

# Konzernpräsentation



## **Kuhn Group** Landmaschinen

- Bodenbearbeitung
- Sätechnik
- Düngung
- Pflanzenschutz
- Landschaftspflege
- Futterernte und Fütterungstechnik

Umsatz CHF 1 300 Mio.  
Personalbestand 4 700

## **Bucher Municipal** Kommunalfahrzeuge

- Kompakt- und Grosskehrfahrzeuge
- Müllfahrzeuge
- Salzstreuer
- Schneepflüge

Umsatz CHF 400 Mio.  
Personalbestand 1 500

## **Bucher Hydraulics** Hydrauliksysteme

- Mobil- und Industriehydraulik
- Pumpen
- Motoren
- Ventile
- Zylinder
- Aufzugsantriebe

Umsatz CHF 450 Mio.  
Personalbestand 2 000

## **Bucher Emhart Glass** Glasbehälterindustrie

- Glasformungsmaschinen
- Inspektionsmaschinen
- Transport- und Handlingssysteme
- Gesamtanlagen

Umsatz CHF 350 Mio.  
Personalbestand 1 900

## **Bucher Specials** Einzelgeschäfte

- Produktionsanlagen für Wein, Fruchtsaft, Instantprodukte und Entwässerung von Klärschlämmen
- Landmaschinen Handel in der Schweiz
- Steuerungs- und Automatisierungstechnik

Umsatz CHF 250 Mio.  
Personalbestand 800

Kuhn Group	weltweit in Futtererntemaschinen und Futtermischer
Bucher Municipal	europaweit in Kehrmaschinen
Bucher Hydraulics	europaweit in Spezialsegmenten der Mobilhydraulik
Bucher Emhart Glass	weltweit in Glasbehälterproduktionsanlagen
Bucher Specials	weltweit in Fruchtsaft- und Weinproduktionsanlagen

# Hauptproduktionsstandorte weltweit

**BUCHER**

Total 5 Kontinente  
40 Standorte



- Steigerung des Unternehmenswerts (RONOA >> WACC)
- Diversifizierter Konzern des Maschinen- und Fahrzeugbaus
- Stärkung der bestehenden Geschäftsbereiche
  - Kontinuierliche Produktinnovation
  - Operative Effizienz mit flexiblen Strukturen
  - Internes Wachstum und gezielte Akquisitionen
- Klare, zentrale Aufgaben
  - Strategie- und Operationreviews
  - Treasury, Controlling, Steuern, Recht, M&A, Investitionen, Kommunikation
  - Führungs- und Vergütungssysteme
- Solide Bilanz für langfristige, industrielle Eigenständigkeit

EBIT-Marge	2009	2010	2011	2012 <sup>1)</sup>	2013	Ziele
Kuhn Group	7.5 <sup>3)</sup>	9.2	11.3	12.5	14.9	11
Bucher Municipal	3.9	7.3	7.0	9.3	8.6	8
Bucher Hydraulics	4.3 <sup>3)</sup>	9.9	8.7	9.0	9.4	11
Bucher Emhart Glass	4.0	1.2 <sup>2)</sup>	4.5	0.3 <sup>2)</sup>	4.8	9
Bucher Specials	5.3	4.6	6.1	8.1	10.0	9
<b>Bucher Industries</b>	5.2 <sup>3)</sup>	7.4	8.1	8.9	10.7	9

## Konzern, Divisionen und Einzelgeschäfte

RONOA nach Steuern	11.4 <sup>3)</sup>	12.4	17.0	17.0	19.3	>16
--------------------	--------------------	------	------	------	------	-----

<sup>1)</sup> 2012: rückwirkende Anpassung aufgrund erstmaliger Anwendung des IAS 19 (revised)

<sup>2)</sup> Nach Restrukturierungskosten von CHF 9 Mio. in 2012 und CHF 5 Mio. in 2010

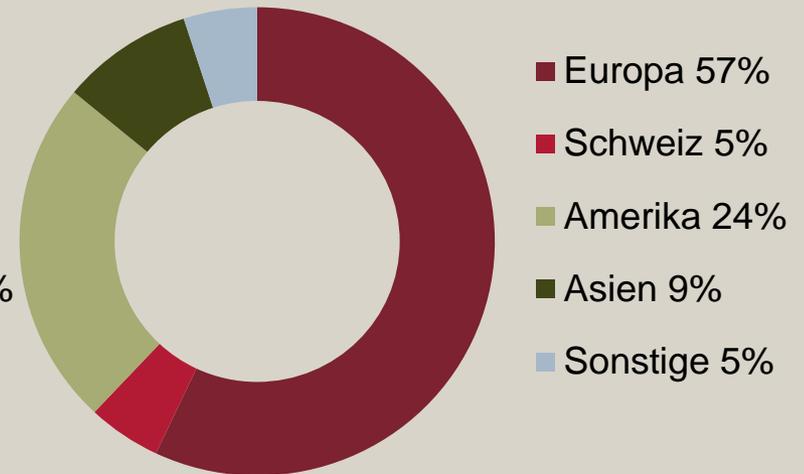
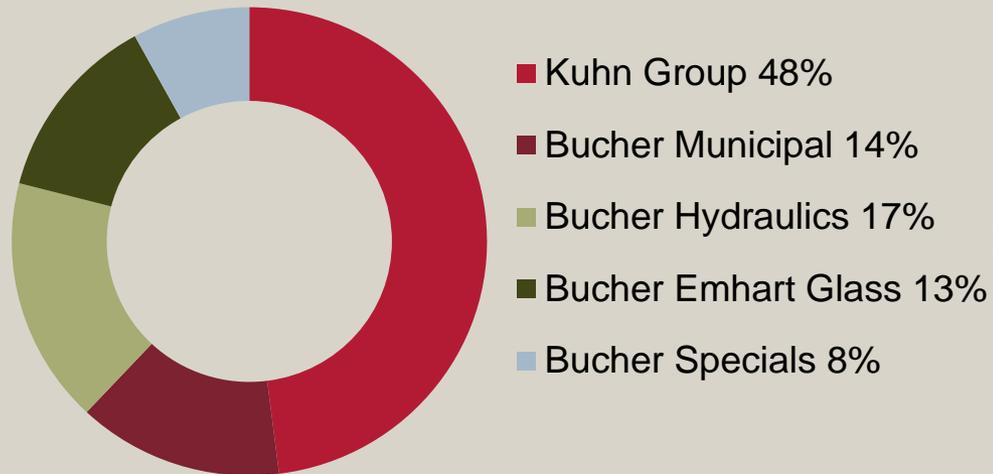
<sup>3)</sup> Vor Wertminderungen

- Erfreuliches Marktumfeld
  - Gute Bedingungen auf hohem Niveau bei den Landmaschinen
  - Stabile, tiefe Nachfrage nach Kommunalfahrzeugen
  - Belebung der Nachfrage und akquisitorisches Umsatzwachstum bei Bucher Hydraulics und Bucher Specials
  - Verhaltene erstes und belebteres zweites Halbjahr bei den Glasformungsmaschinen
  - Gute Marktbedingungen bei Fruchtsaftanlagen
- Einstieg in Automatisierungstechnik durch öffentliche Übernahme der Jetter AG; per Jahresende hielt Bucher 77.35% der Aktien
- Bestes Ergebnis der Firmengeschichte
  - EBIT-Marge von 10.7%
  - Konzernergebnis CHF 196 Mio.
  - Steigerung Gewinn pro Aktie um 27% auf CHF 19.64

- Kontinuität bei Investitionen
  - CHF 137 Mio. für internes Wachstum
  - CHF 63 Mio. für Akquisitionen bei Bucher Hydraulics und Bucher Specials
- Solide Finanzlage
  - Keine Nettoverschuldung Ende 2013
  - Erhöhung Eigenkapitalquote von 39% auf 44%
  - Grosser finanzieller Spielraum für internes und externes Wachstum

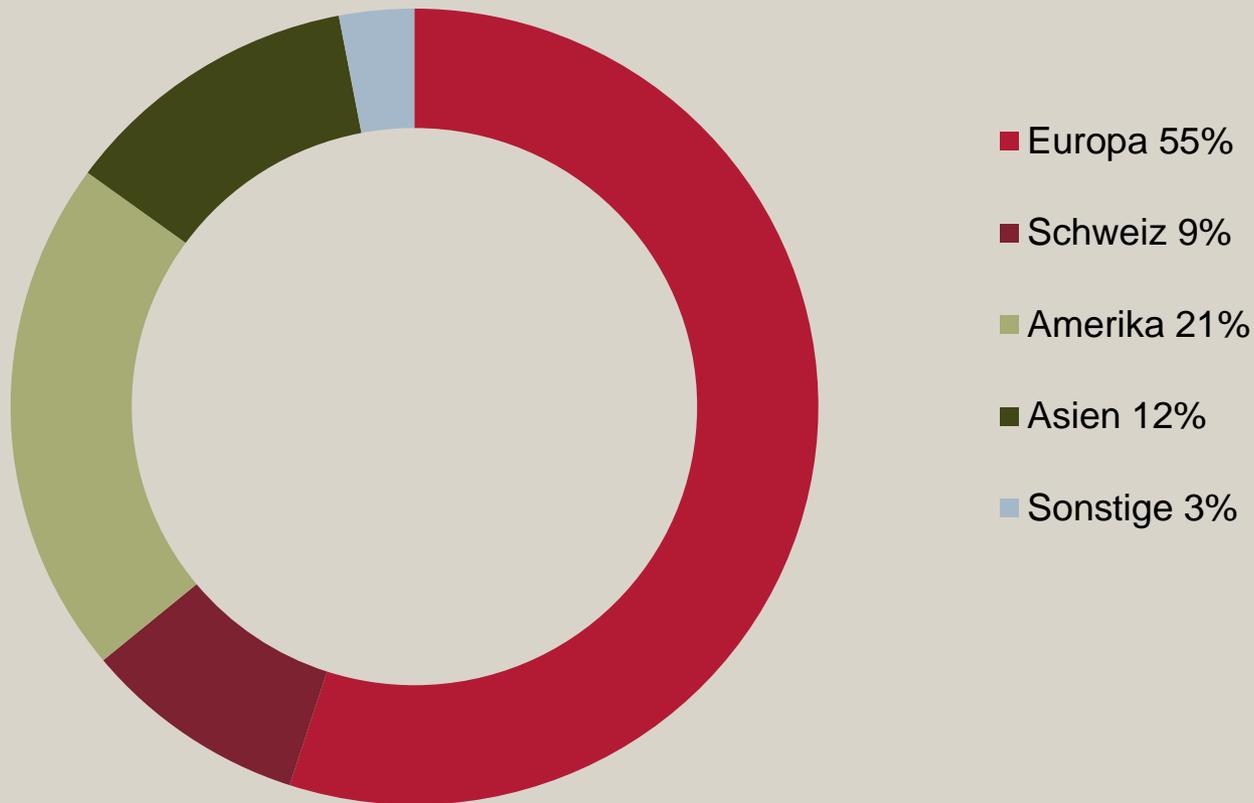
# Nettoumsatz nach Divisionen und Regionen 2013

CHF 2 691 Mio.



# Personalbestand nach Regionen 2013

Total 10 916 Personen<sup>1)</sup>



<sup>1)</sup> In Vollzeitstellen

CHF Mio.	Veränderung in				
	2013	2012	%	% <sup>2)</sup>	% <sup>3)</sup>
Auftragseingang	2 718	2 490	9.1	9.0	6.6
Nettoumsatz	2 691	2 609	3.1	3.0	0.8
Auftragsbestand	850	795	6.9	6.5	3.3
Betriebsergebnis (EBITDA) <sup>1)</sup> in % des Nettoumsatzes	371 13.8	307 11.8	20.9		
Betriebsergebnis (EBIT) <sup>1)</sup> in % des Nettoumsatzes	287 10.7	232 8.9	23.9		
Konzernergebnis <sup>1)</sup> in % des Nettoumsatzes	196 7.3	156 6.0	25.8		
Personalbestand 31. Dezember	10 916	10 166	7.4		2.1
Personalbestand Jahresdurchschnitt	10 788	10 383	3.9		0.7

<sup>1)</sup> 2012: rückwirkende Anpassung aufgrund erstmaliger Anwendung des IAS 19 (revised)

<sup>2)</sup> Bereinigt um Währungseffekte

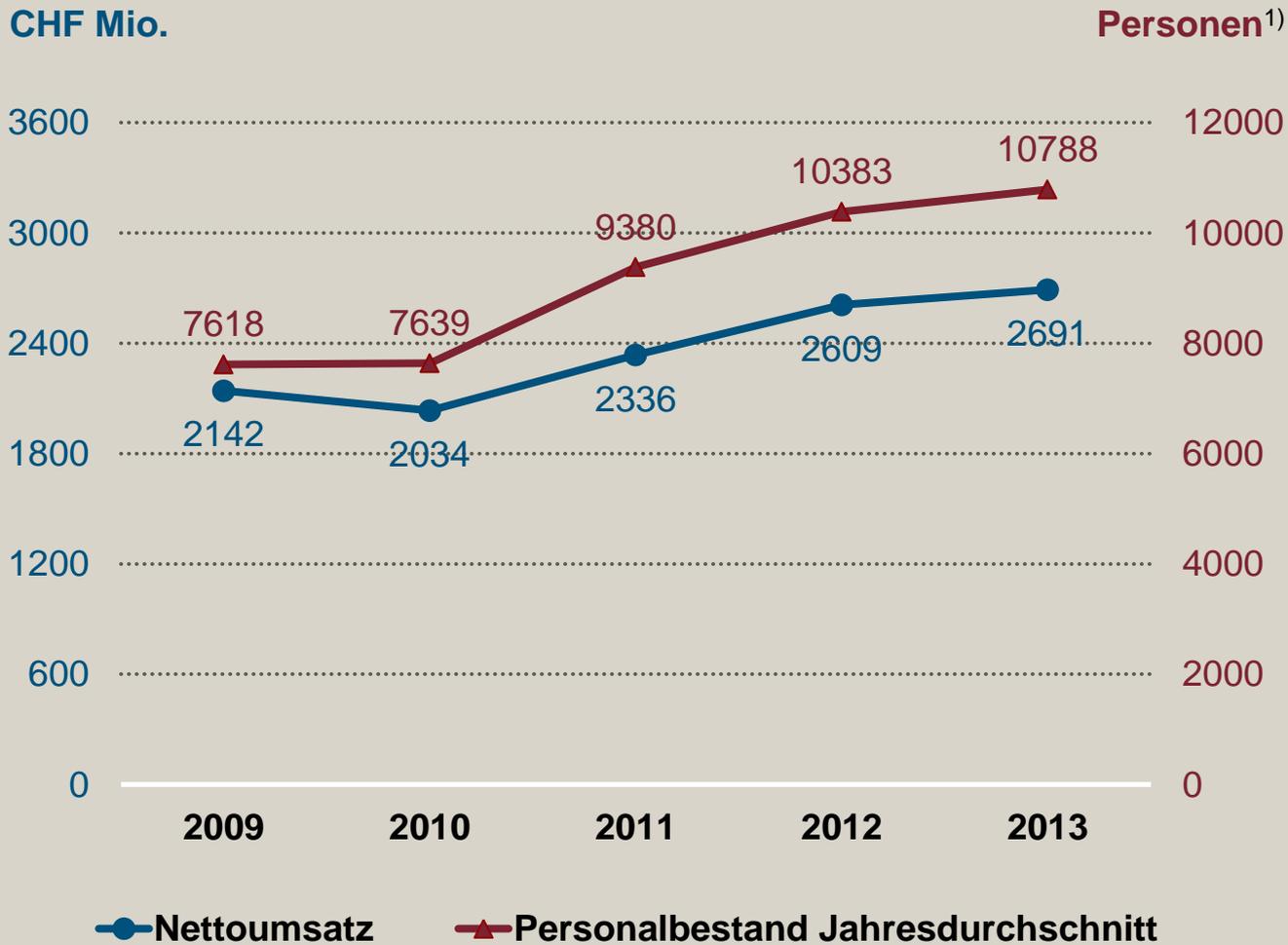
<sup>3)</sup> Bereinigt um Währungs-, Akquisitions- und Devestitionseffekte

CHF Mio.	<b>2013</b>	<b>2012</b>	Veränderung in %
Entwicklungsaufwand	91	81	12.0
Investitionen in Sachanlagen	137	96	41.6
Akquisitionen (Geldfluss)	55	3	n.a.

# Resultate der Divisionen

CHF Mio.	2013		2012 <sup>1)</sup>	
	EBIT	EBIT-Marge	EBIT	EBIT-Marge
Kuhn Group	191	14.9%	153	12.5%
Bucher Municipal	33	8.6%	39	9.3%
Bucher Hydraulics	42	9.4%	37	9.0%
Bucher Emhart Glass	17	4.8%	1	0.3%
Bucher Specials	24	10.0%	17	8.1%
Sonstiges/Konsolidierung	-20		-15	
<b>Bucher Industries</b>	<b>287</b>	<b>10.7%</b>	<b>232</b>	<b>8.9%</b>

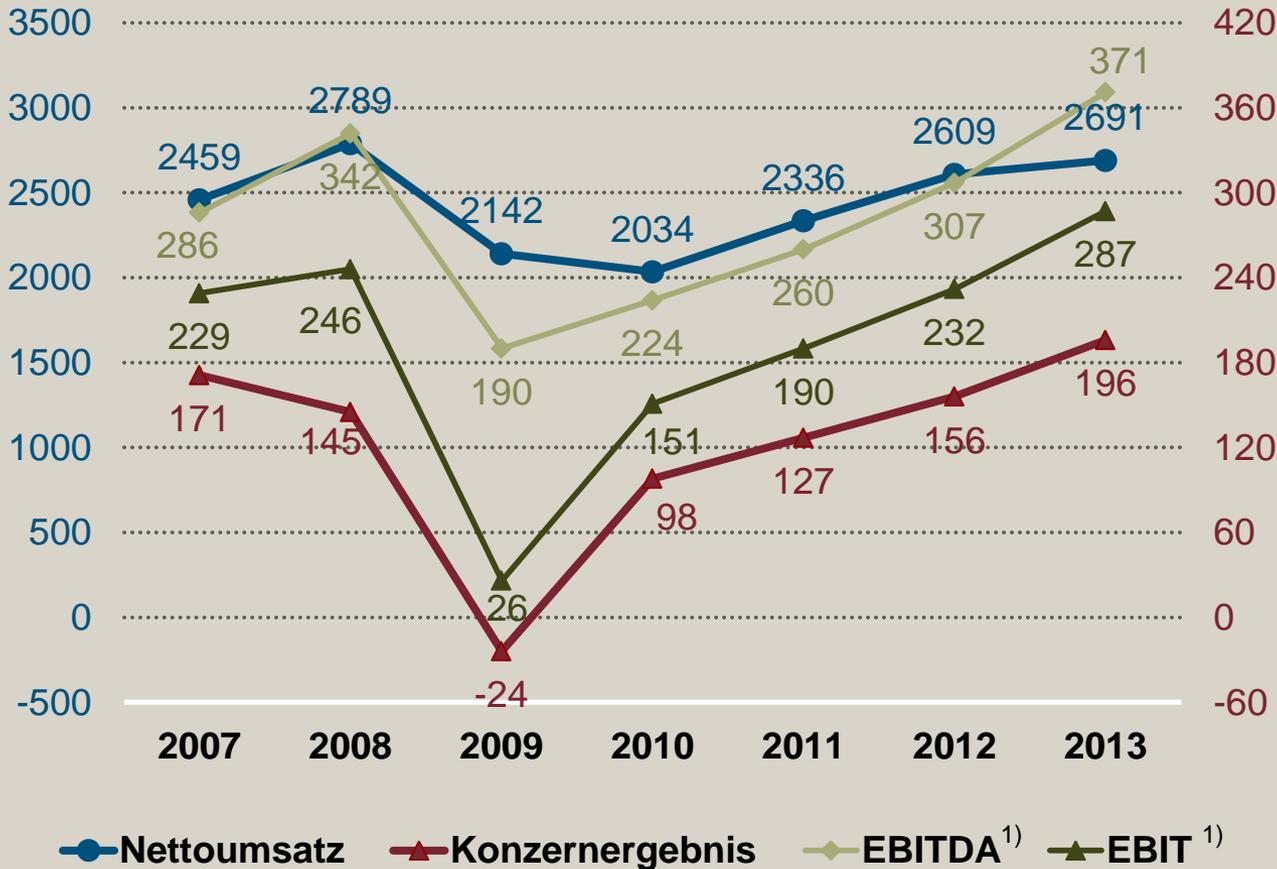
<sup>1)</sup> 2012: rückwirkende Anpassung aufgrund erstmaliger Anwendung des IAS 19 (revised)



<sup>1)</sup> In Vollzeitstellen

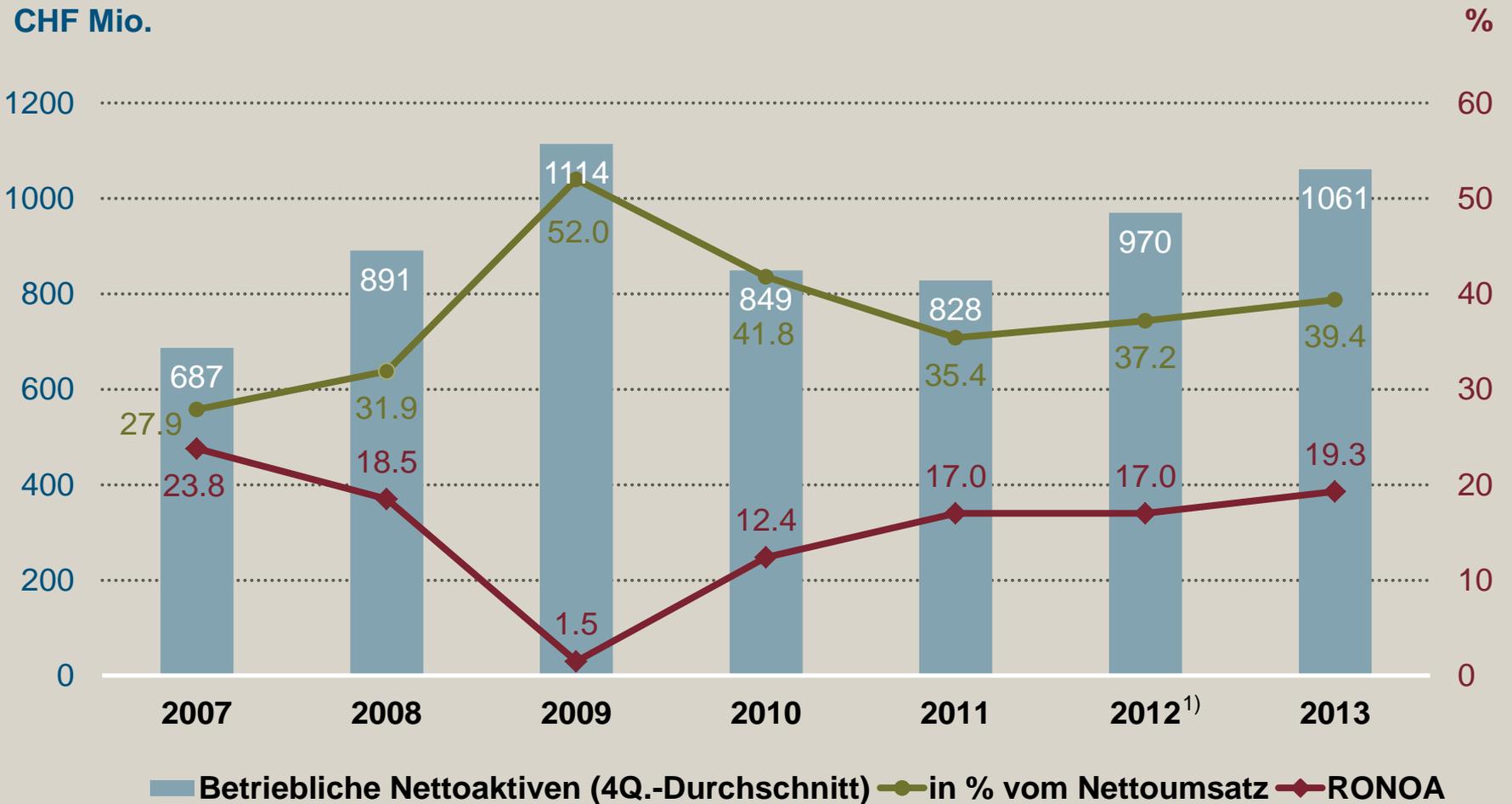
CHF Mio. Umsatz

CHF Mio. Ergebnis



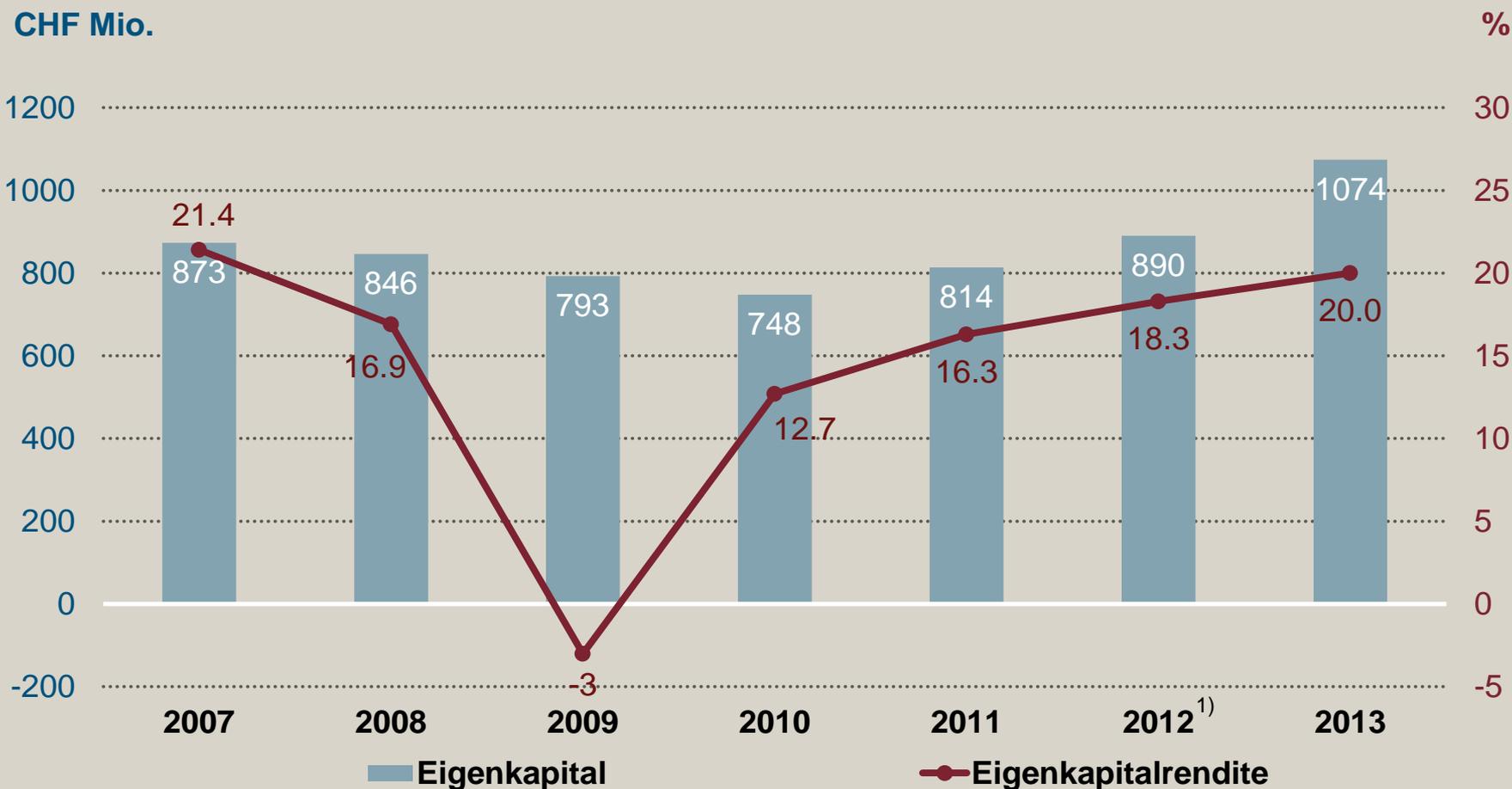
<sup>1)</sup> 2012: rückwirkende Anpassung aufgrund erstmaliger Anwendung IAS 19 (revised)

# Betriebliche Nettoaktiven (NOA) und RONOA nach Steuern



<sup>1)</sup> 2012: rückwirkende Anpassung aufgrund erstmaliger Anwendung IAS 19 (revised)

# Eigenkapital und Eigenkapitalrendite

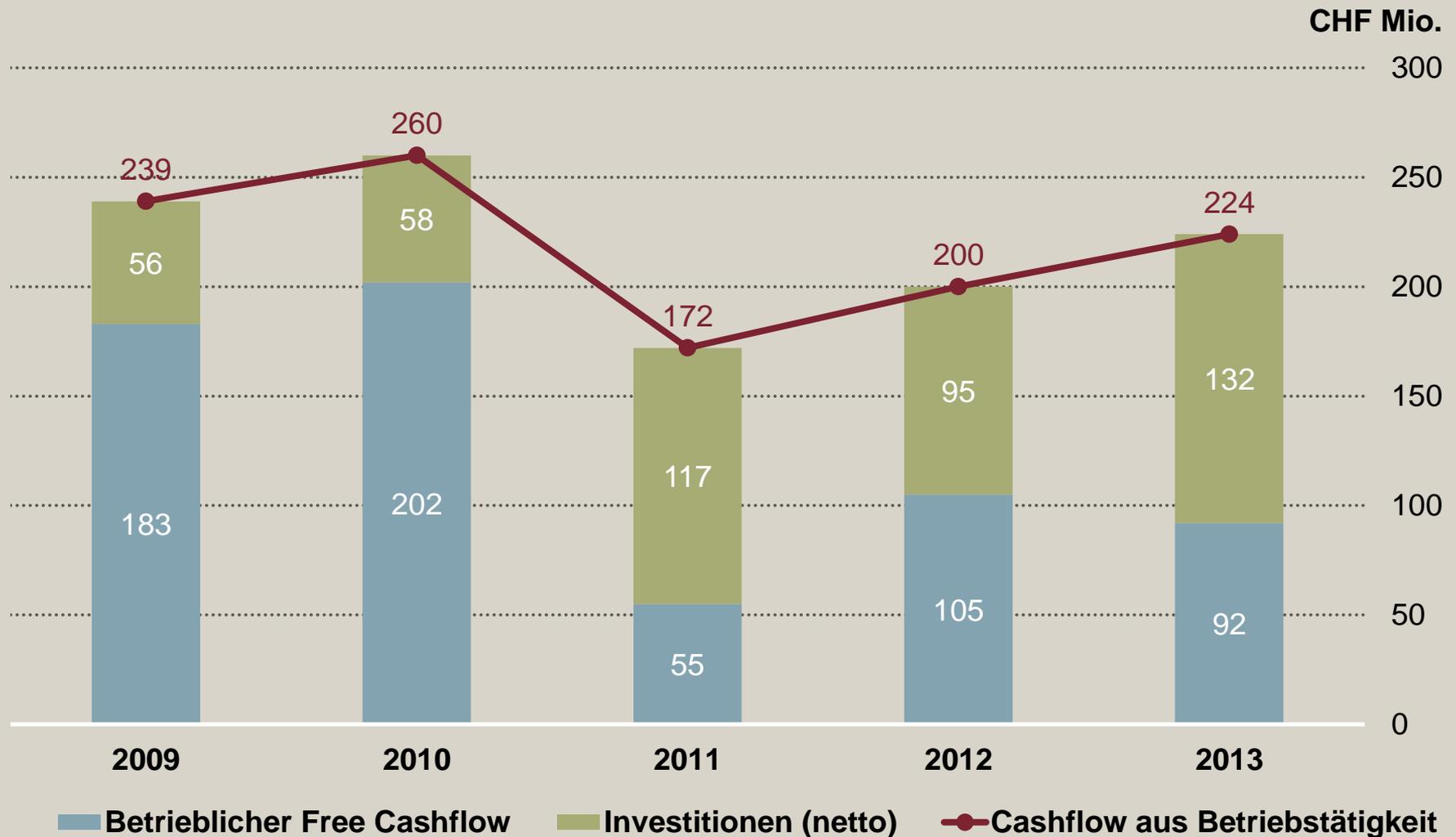


Wertminderung: 2008 CHF 39 Mio., 2009 CHF 86 Mio.

<sup>1)</sup> 2012: rückwirkende Anpassung aufgrund erstmaliger Anwendung IAS 19 (revised)

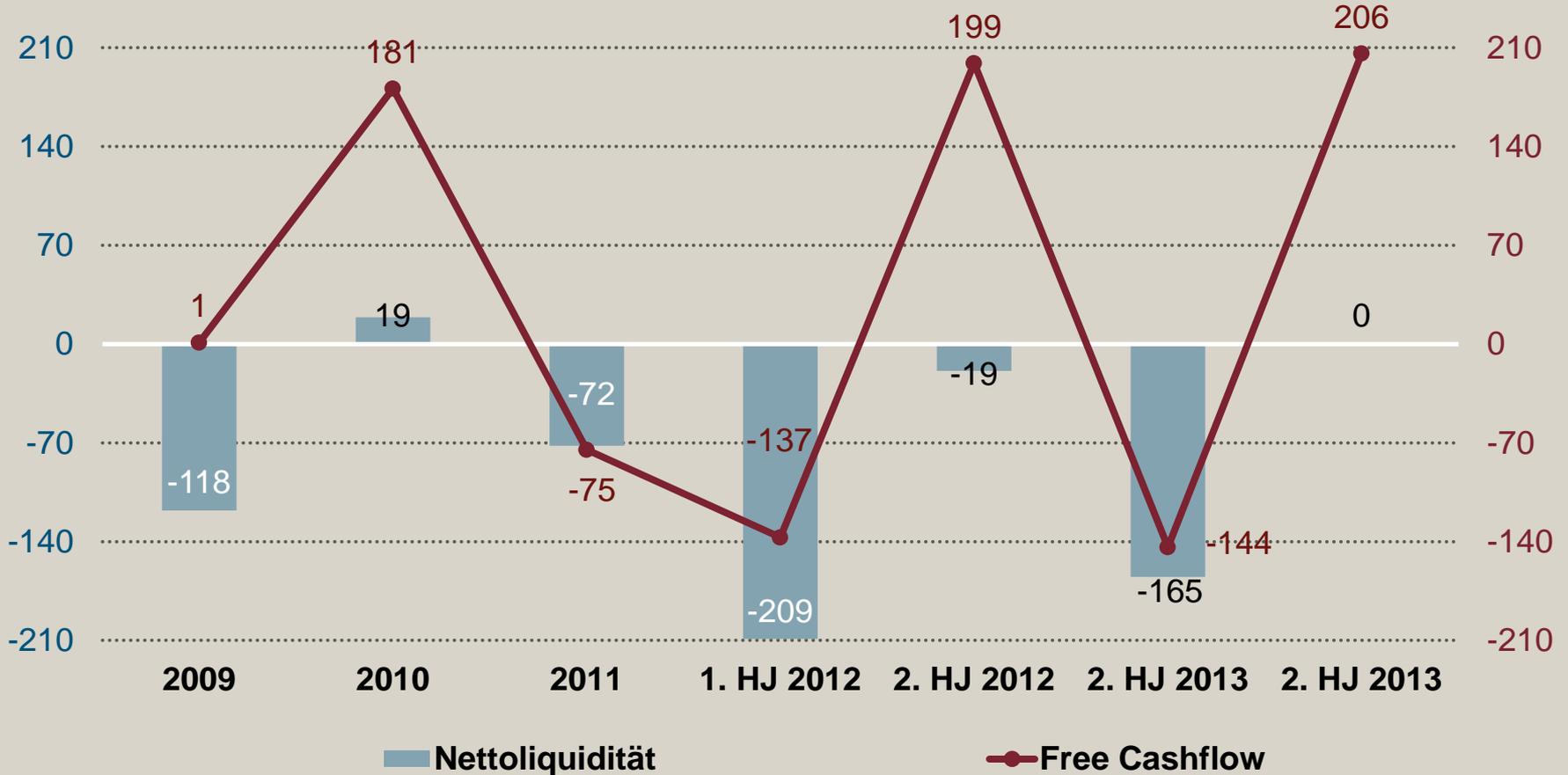
# Betrieblicher Free Cashflow und Investitionen

## Cashflow aus Betriebstätigkeit



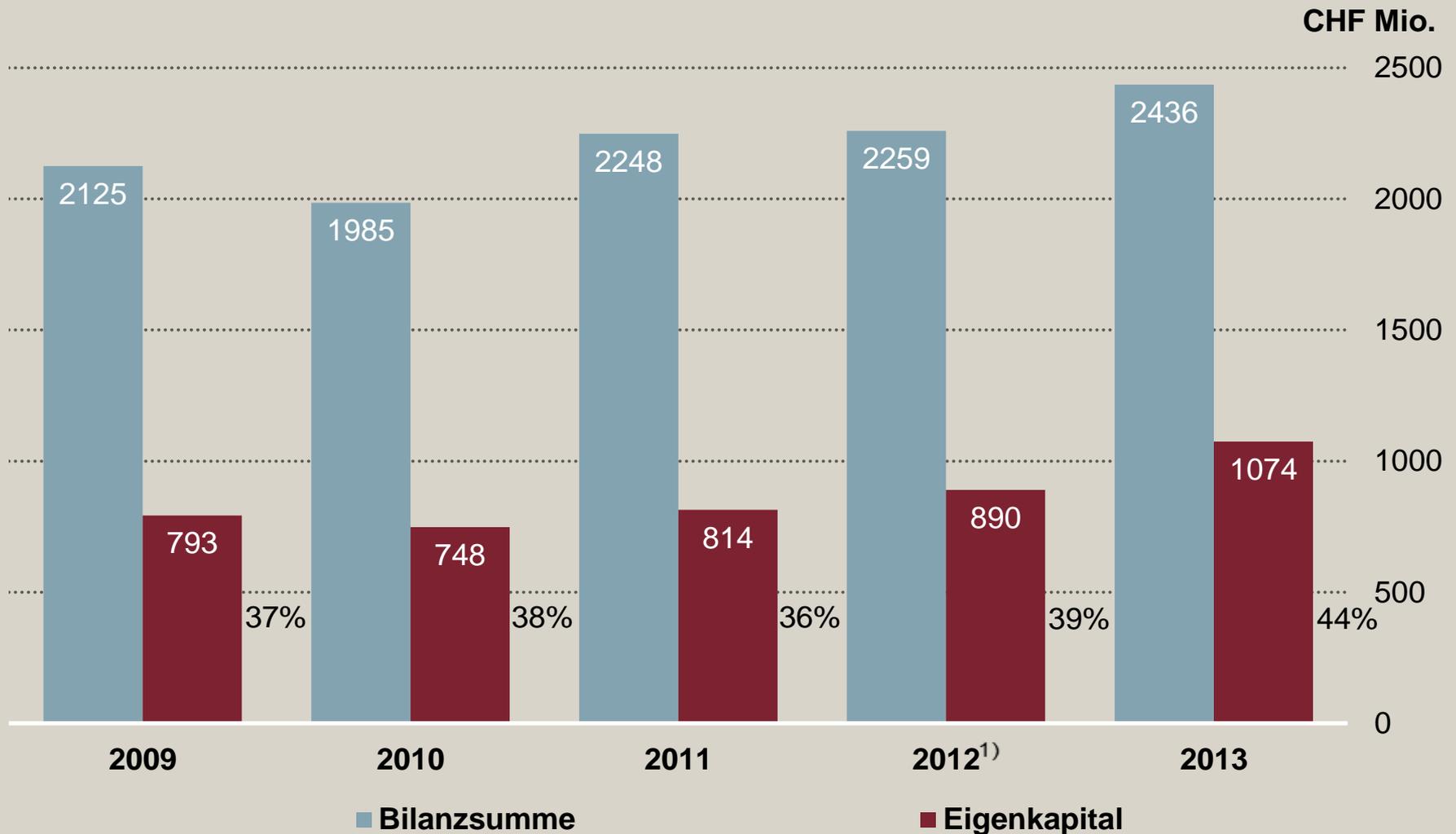
CHF Mio. Nettoliquidität

CHF Mio. Free Cashflow

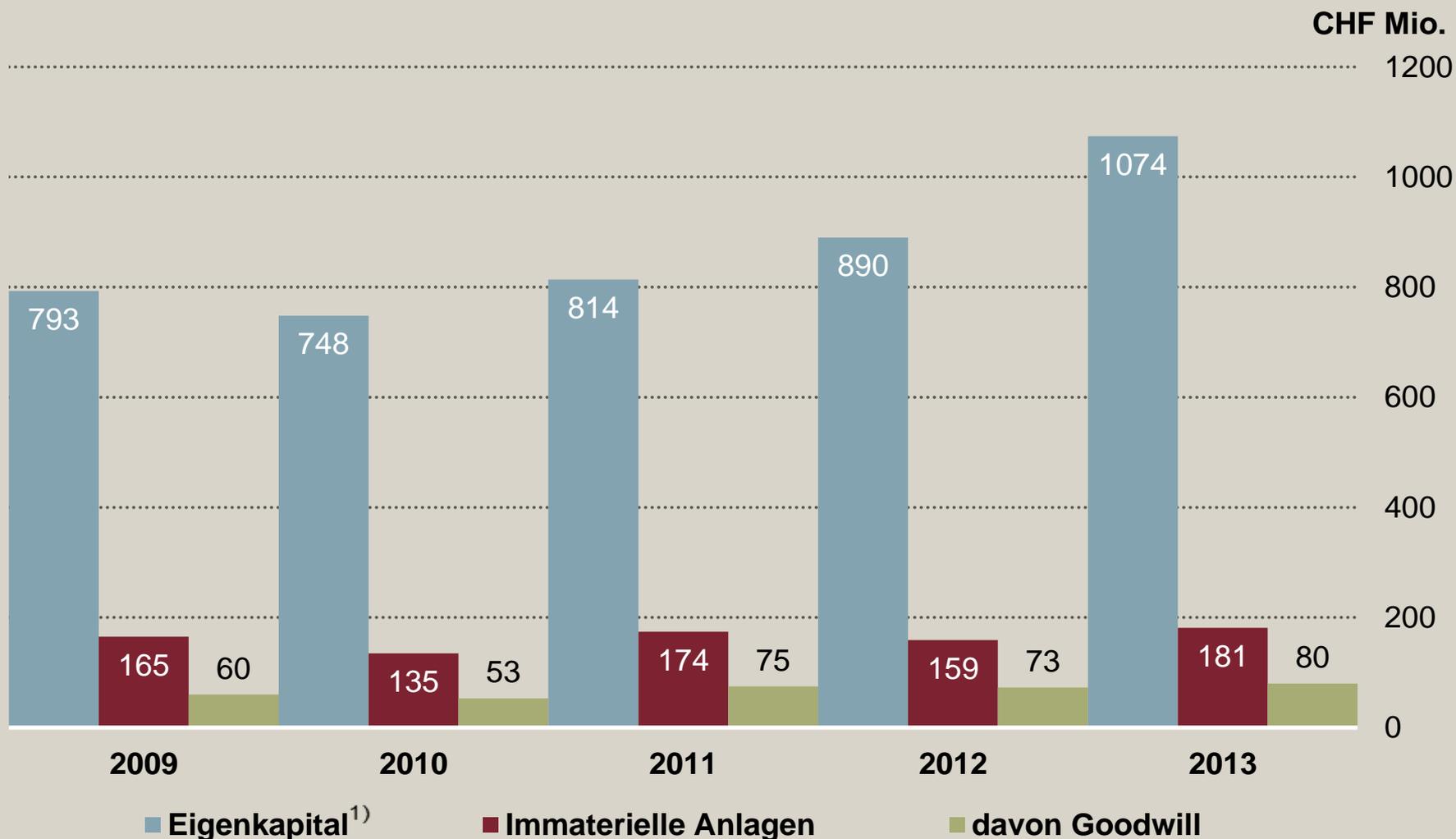


# Bilanzsumme und Eigenkapital

**BUCHER**



<sup>1)</sup> 2012: rückwirkende Anpassung aufgrund erstmaliger Anwendung IAS 19 (revised)



<sup>1)</sup> 2012: rückwirkende Anpassung aufgrund erstmaliger Anwendung IAS 19 (revised)

- Keine grundsätzliche Änderung des ökonomischen Umfelds
- Zuversicht in Marktsegmenten von Bucher Industries
  - Landmaschinen: Verhaltene Nachfrage auf sehr hohem Niveau
  - Kommunalfahrzeuge: stabiler Ausblick
  - Hydraulische Systeme und Glasformungsmaschinen mit Nachfrage in der Größenordnung des Vorjahrs
  - Bucher Specials erwartet Fortsetzung der guten Nachfrage, gestützt durch Übernahme der Jetter Automatisierungstechnik
  - Konzern insgesamt mit leichter Zunahme des Umsatzes sowie einer moderaten Abnahme der Profitabilität im Vergleich zum Rekordwert von 2013

# Kuhn Group Spezialisierte Landmaschinen

**BUCHER**



Pflügen



Bodenbearbeitung



Sätechnik



Düngung



Dungstreuer



Pflanzenschutz



Futterernte



Futterlagerung

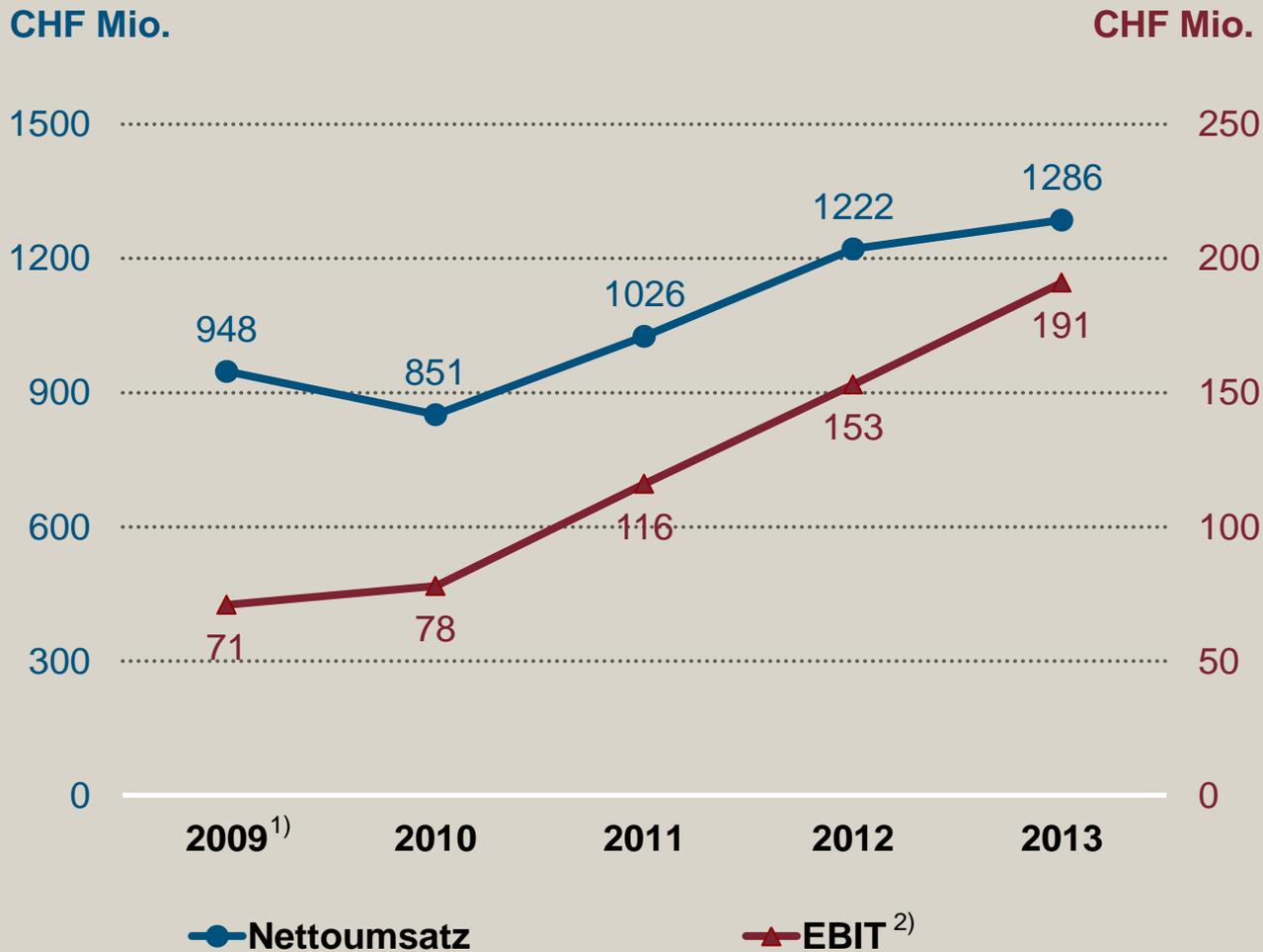


Fütterungstechnik



Landschaftspflege

# Kuhn Group Nettoumsatz und EBIT

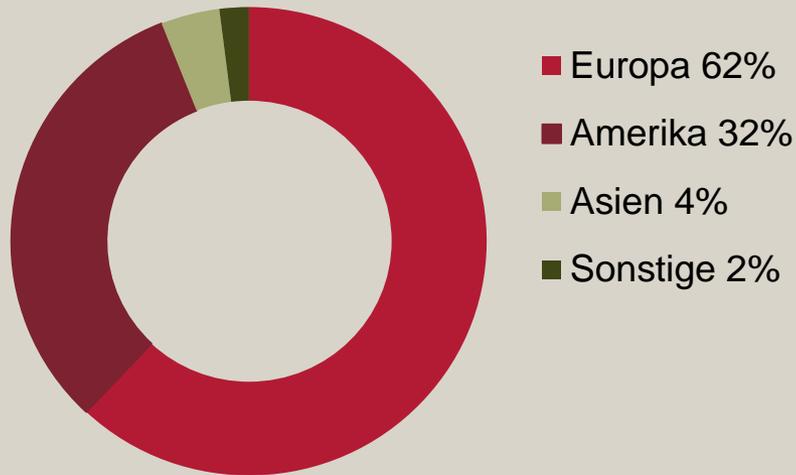


<sup>1)</sup> vor Wertminderungen    <sup>2)</sup> 2012: rückwirkende Anpassung aufgrund erstmaliger Anwendung IAS 19 (revised)

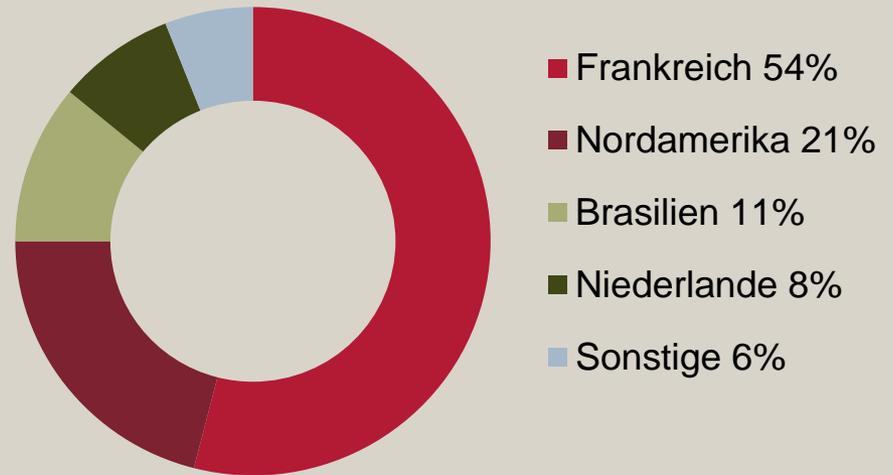
# Kuhn Group

## Nettoumsatz und Personalbestand 2013

Nettoumsatz  
CHF 1 286 Mio.



Personalbestand  
4 699 Personen<sup>1)</sup>



<sup>1)</sup> In Vollzeitstellen

- Weltweit führender Hersteller von traktorverbundenen Landmaschinen unter einheitlicher Marke
- Nutzung verschiedener Händlernetze verringert Abhängigkeit und erhöht Potential für hohe Marktanteile
- Breite Kundenbasis und Unabhängigkeit von Grosskunden
- Spezialist für Futterernte- und Bodenbearbeitungsmaschinen, Sämaschinen, Pflanzenspritzen, Futtermischgeräte
- Marktanteile: bis über 30% weltweit je nach Produktfamilie
- Hauptwettbewerber: Kverneland (NO), Krone (DE), Claas (DE), Pöttinger (AT), Amazone (DE) und weitere deutsche, französische und italienische Hersteller

# Kuhn Group

## Komplette Produktpalette unter einer Marke

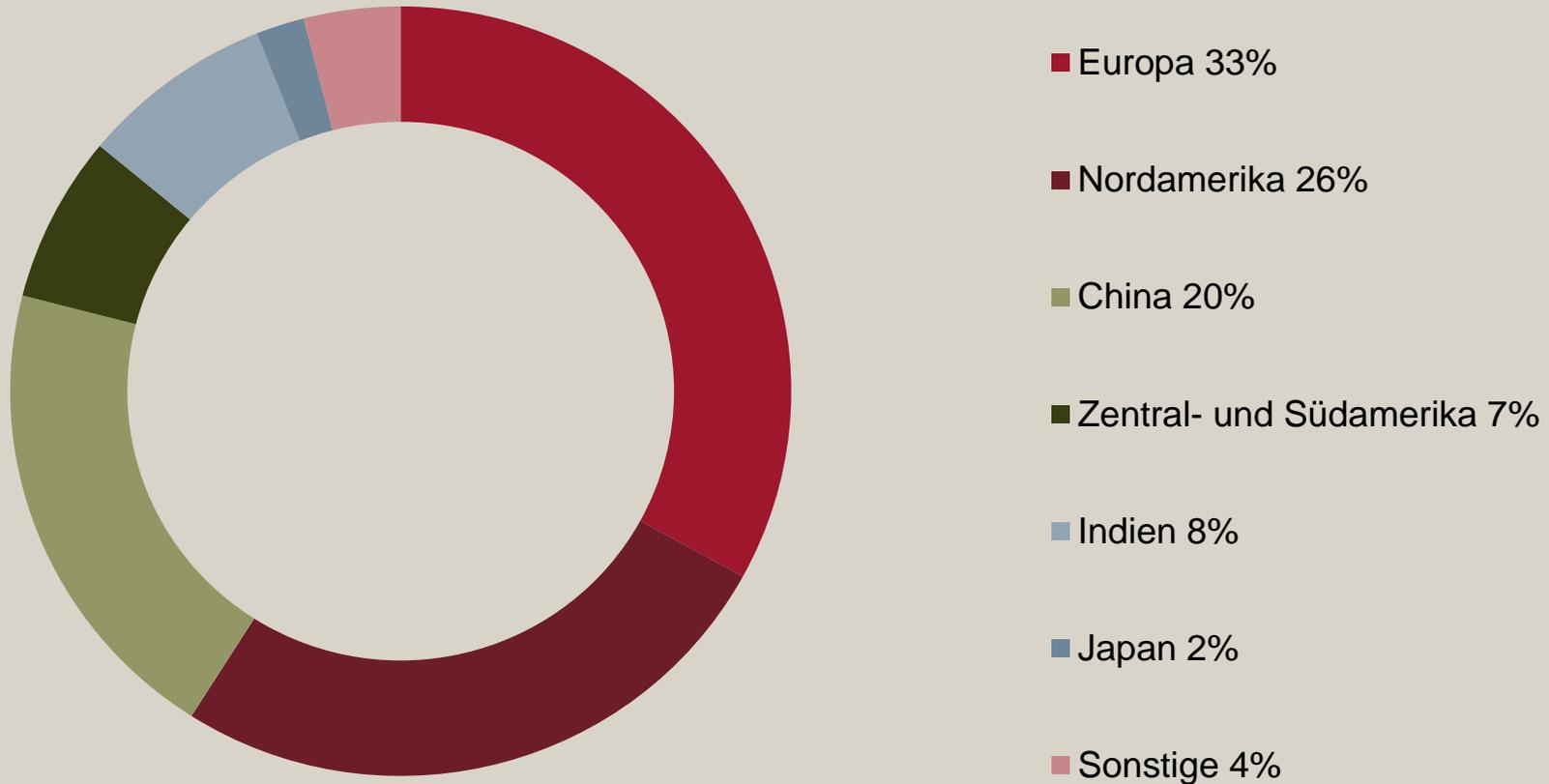
Konkurrent	Futterernte				Böschungs- mäher	Futter- mi- scher	Bodenbearbeitung		Sämaschine		Dünger- streuer	Sprit- zen	Trak- toren	Ernte- maschinen Selbstfahrer
	Mäh- werk	Kreisel- heuer	Schwa- der	Ballen- pressen			anetr.	nicht anetr.	Direkt	Einzel- korn				
Kuhn Group														
John Deere														
CNH														
AGCO														
Claas													Renault	
Krone														
Amazone														
Pöttinger														
Kubota/KVE				Gallignani									Kubota	
Exel / Hardi														
Lemken														
Horsch														
Väderstad														
Kongskilde														
Lely/Welder														
Sulky														
Monosem														

# Kuhn Group Weltmarkt für Landmaschinen

**BUCHER**

		Markt in %
		Traktoren 29%
 		Erntemaschinen 16%
  		Futtererntemaschinen 6%
   		Bodenbearbeitung 6%
    		Sämaschinen, Pflanzenspritzen, Düngerstreuer 10%
    		Sonstige Landwirt- schaftsmaschinen und Ersatzteile 33%

## Weltmarkt für Landmaschinen nach Regionen



# Kuhn Group

## Schwerpunkte 2013

- Gute Marktentwicklung
  - Trotz sinkender Tendenz blieben Preise für Agrarprodukte im langjährigen Vergleich auf hohem Niveau
  - Investitionsbereitschaft der Landwirte war weiterhin gut
  - Vegetationsrückstand im Frühling konnte weitgehend aufgeholt werden
- Gute Integration akquirierter Firmen stärkt Marktposition und Profitabilität
- Hervorragende Profitabilität dank verschiedener operativer Effekte
- Vorvertrag im 2014 für Übernahme des Spezialisten Montana, Brasilien, für selbstfahrende Pflanzenschutzspritzen und Düngerstreuer
- Hohe Investitionen in Infrastruktur, Wachstum und Kundenausbildung

## Beabsichtigte Akquisition Montana, Brasilien

- Familienunternehmen, Curitiba, Brasilien, mit Tochtergesellschaft in Argentinien
- Finanzkennzahlen:
  - Umsatz 2013: BRL 225 Mio. (CHF 96 Mio.)
  - Zweistellige EBITDA-Marge
  - 600 Mitarbeitende
- Hauptprodukte (85% des Umsatzes):
  - Selbstfahrende Pflanzenschutzspritzen
  - Selbstfahrende Düngerstreuer
- Komplementäres Händlernetz, v.a. Grossbetriebe



Selbstfahrende Düngerstreuer



Selbstfahrende  
Pflanzenschutzspritzen



Fabrikationsbetrieb in Curitiba, Brazil

- Unverändert gute, langfristige Aussichten
- Weiterhin freundliche, aber etwas verhaltene Nachfrage
  - Einkommenslage der Landwirte bleibt gut, aber leicht unter dem Vorjahr
  - Hauptmärkte: Amerika eher positiv, Westeuropa mit geringerer Nachfrage
  - Normale Lagerbestände der Händler
- Beabsichtigte Akquisition Montana, Brasilien, stärkt Marktposition
  - Selbstfahrende Pflanzenschutzspritzen und Düngerstreuer ergänzen Produktpalette, insbesondere bei den grossen Sämaschinen
  - Zugang zu Grosslandwirten und Stärkung des Händlernetzes
  - Vollzug im ersten Halbjahr erwartet
- Umsatz in der Grössenordnung des Vorjahrs und leichter Rückgang der Profitabilität nach Rekordmarge im Vorjahr erwartet

# Bucher Municipal Kehrfahrzeuge und Winterdienstgeräte

**BUCHER**



Kompaktkehrfahrzeuge

Grosskehrfahrzeuge

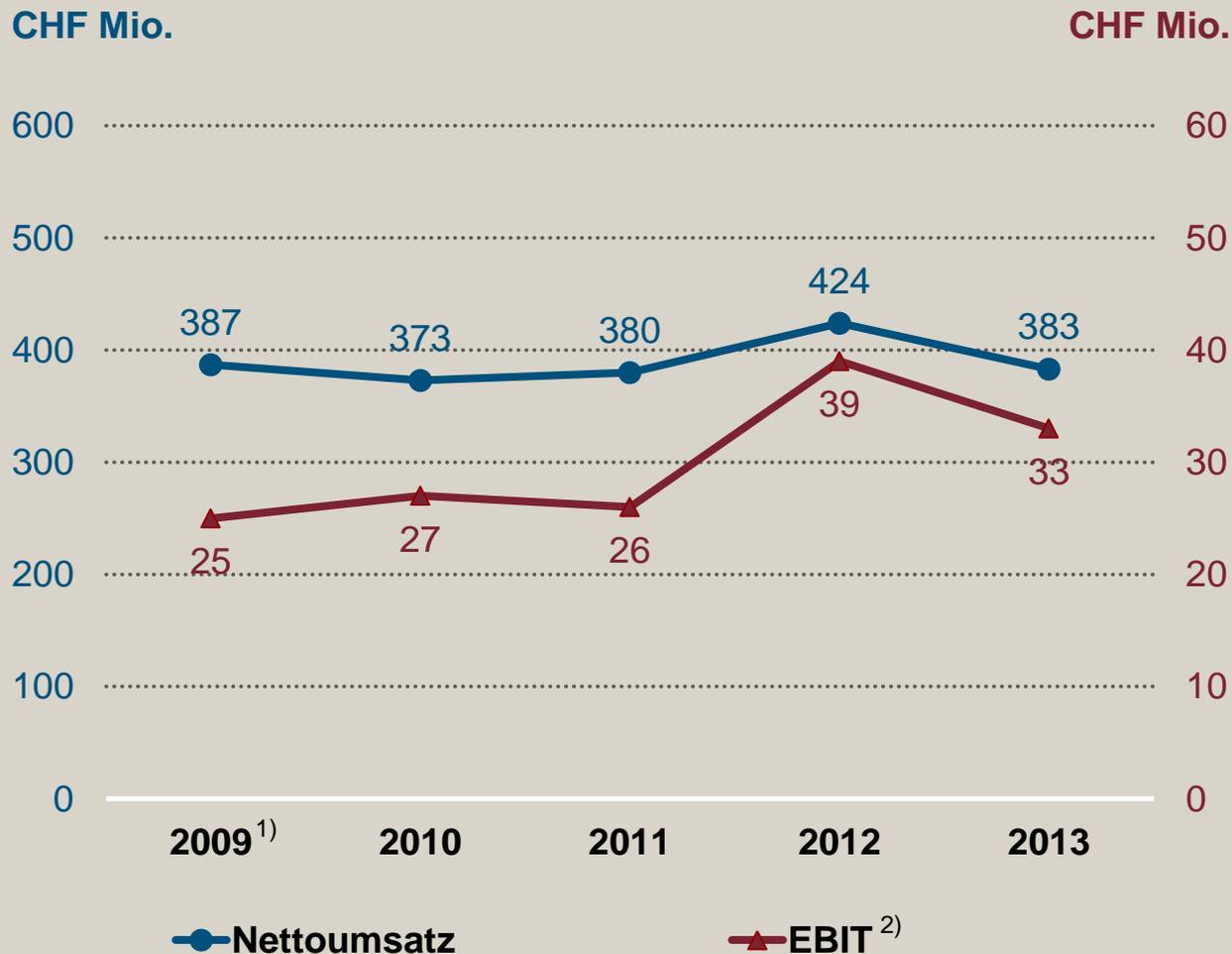


Streuer



Müllfahrzeuge

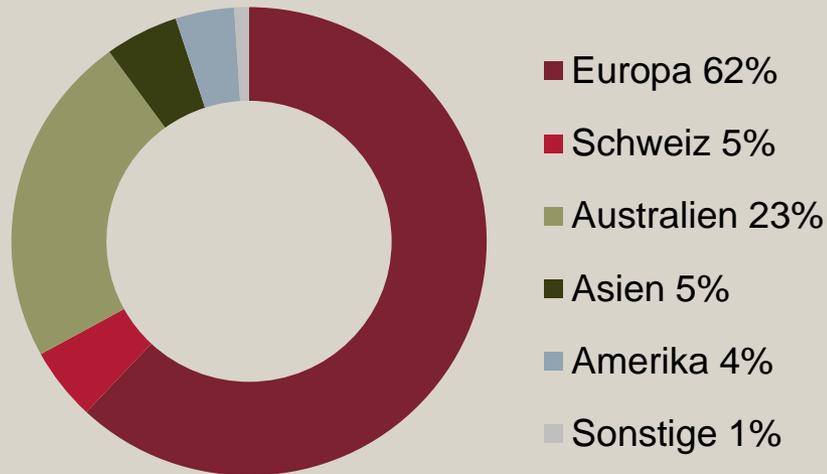
# Bucher Municipal Nettoumsatz und EBIT



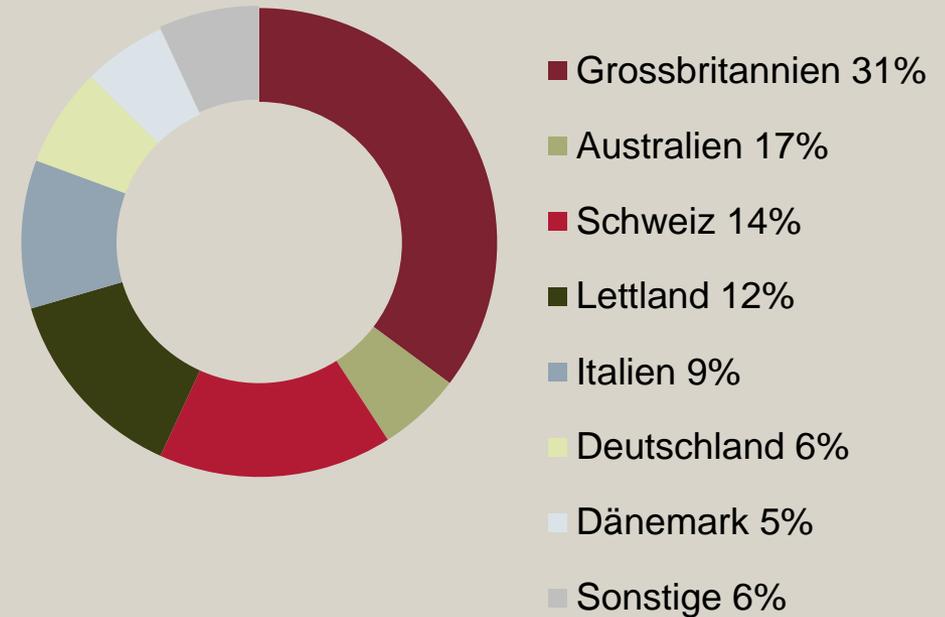
<sup>1)</sup> vor Restrukturierungen    <sup>2)</sup> 2012: rückwirkende Anpassung aufgrund erstmaliger Anwendung IAS 19 (revised)

# Bucher Municipal Nettoumsatz und Personalbestand 2013

Nettoumsatz  
CHF 383 Mio.



Personalbestand  
1 523 Personen<sup>1)</sup>



<sup>1)</sup> In Vollzeitstellen

# Bucher Municipal Marktstellung

- Marktführer in Europa und Australien
- Marktanteile:

	Europa	Australien
– Kompaktkehrfahrzeuge:	22%	48%
– Grosskehrfahrzeuge:	56%	77%
– Müllfahrzeuge:	---	50%
– Winterdienst:	28%	---
- Komplettes Angebot für den Kommunalbedarf in Europa
- Hauptwettbewerber: Aebi-Schmidt (DE), Ravo (NL)\*, Scarab (UK)\*, Hako (DE), Boschung (CH), Faun (DE), Elgin (USA)

\* Fayat Group

# Bucher Municipal Komplette Produktpalette

Konkurrent	Kehrmaschinen						Spezialkehr- maschinen	Streuer	
	1m <sup>3</sup>	2m <sup>3</sup>	4m <sup>3</sup>	5m <sup>3</sup>	6m <sup>3</sup>	8m <sup>3</sup>		Aufbau	Anhänger
Bucher Municipal									
Aebi-Schmidt (DE)									
Boschung (CH)									
Hako (DE)									
Faun (DE)									
Fayat Group (FR) *									
Elgin (USA)									
Dulevo (DE)									
Brock (DE)									
Tennant (USA)									
Epoke (DK)									
Acometis (FR)									

\* Ravo, Scarab, Mathieu

- Insgesamt stabile Nachfrage auf tiefem Niveau in Europa
  - Zunahme Auftragseingang insbesondere in Westeuropa und Australien
  - Folgeauftrag über CHF 19 Mio. der Stadt Moskau dank hervorragender Abwicklung des Grossauftrags im Vorjahr
  - Erste, noch schwache Erholungsanzeichen in Südeuropa
- Erfolgreiche Zusammenlegung von Produktionswerken in England und Australien stärkt Konkurrenzfähigkeit
- Planmässige Fortschritte der Innovationsprojekte für emissionsfreie Kompaktkehrfahrzeuge
- Verkauf des profitablen Nebengeschäfts mit Handrocknern in Australien mit Buchgewinn von CHF 4 Mio.
- Gute operative Leistung mit erfreulicher Profitabilität

- Stabiles Marktvolumen liegt um 30% unter Spitzenjahr 2008
  - Flexible Anpassung an Volumen nach Abwicklung des Grossauftrags der Stadt Moskau im Vorjahr
  - In Südeuropa erste, schwache Anzeichen einer Erholung
  - Folgeauftrag der Stadt Moskau im Vorjahr sorgt für guten Start ins 2014
- Produktionsstart in Kaluga, Russland, zur lokalen Herstellung von Streuern
- Umsatz und um Devestitionserlös von CHF 4 Mio. des Handrocknergeschäfts bereinigten Betriebsergebnis in der Grössenordnung des Vorjahrs

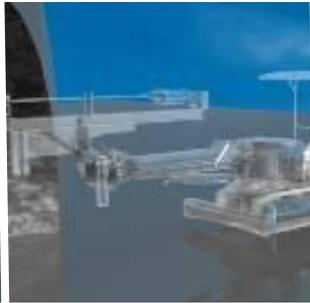
# Bucher Hydraulics

## Kundenspezifische Antriebslösungen

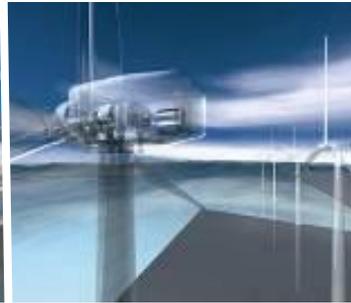
**BUCHER**



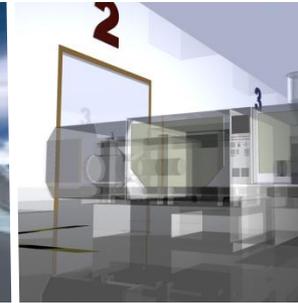
Landtechnik



Bergbau



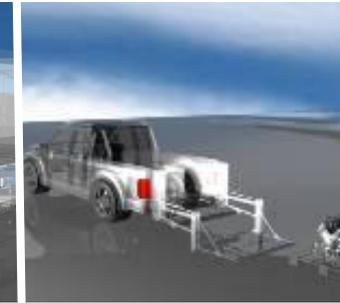
Energietechnik



Industrie



Kommunal-  
technik



Ladebord-  
wände



Baumaschinen



Fördertechnik



Schiffbau



Aufzug

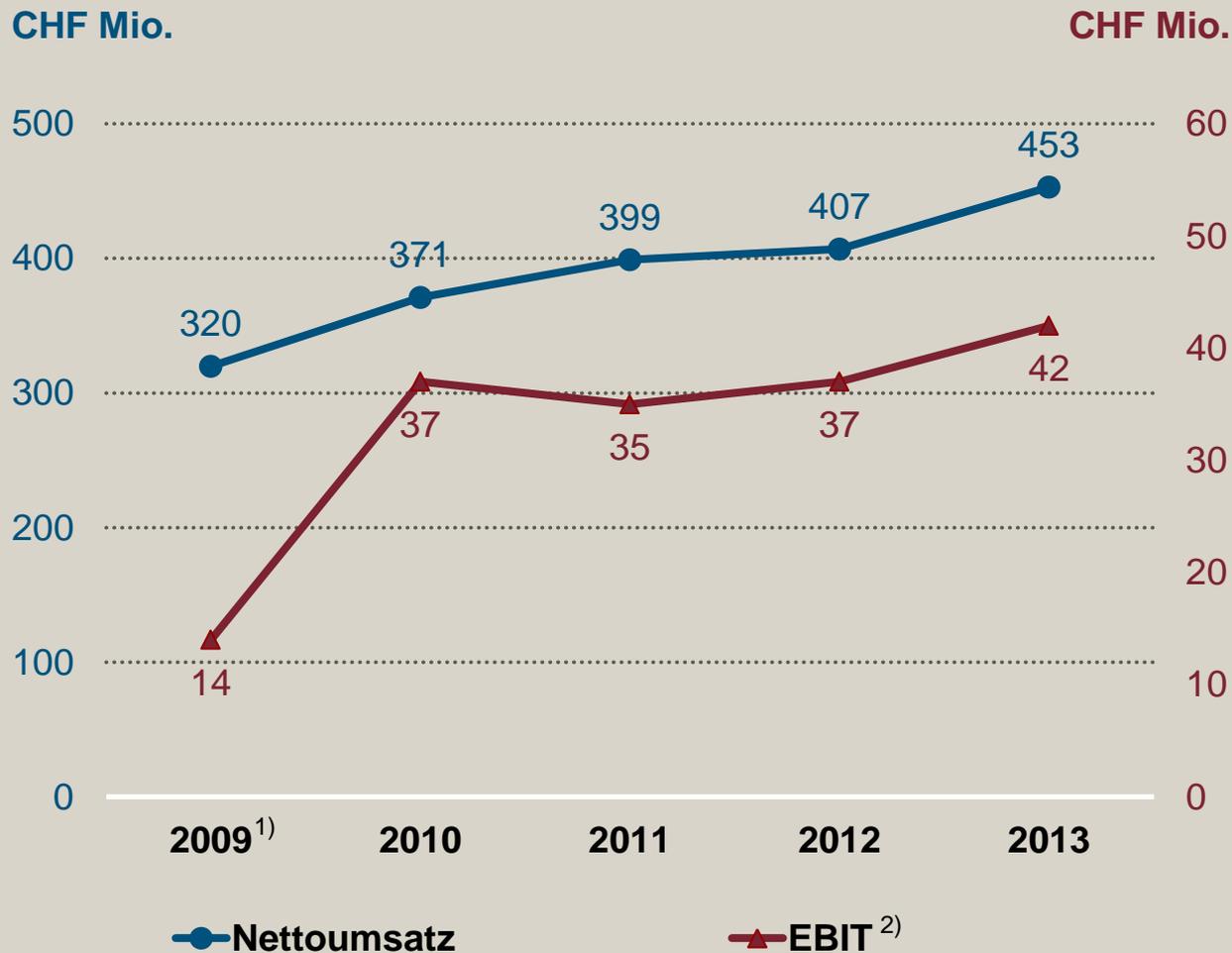


Hochspan-  
nungsschalter



Dyna-Lift

# Bucher Hydraulics Nettoumsatz und EBIT

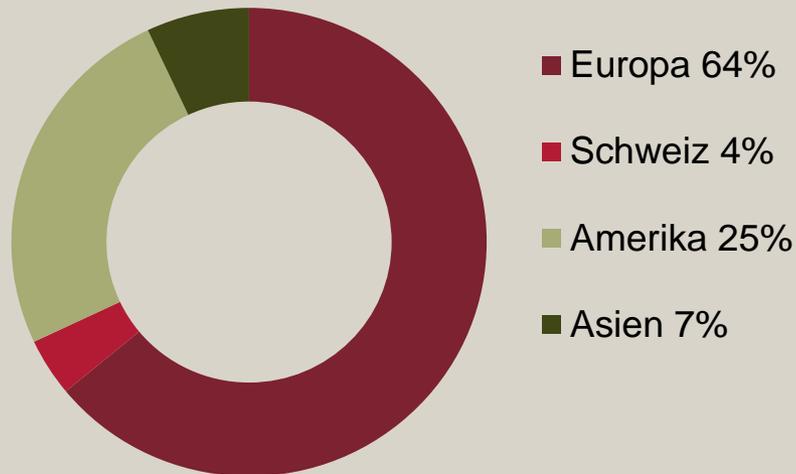


<sup>1)</sup> vor Wertminderungen    <sup>2)</sup> 2012: rückwirkende Anpassung aufgrund erstmaliger Anwendung IAS 19 (revised)

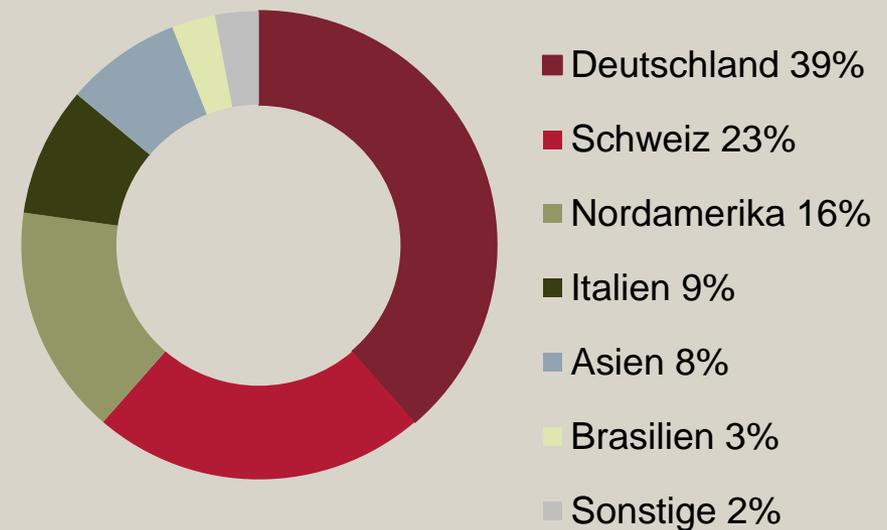
# Bucher Hydraulics

## Nettoumsatz und Personalbestand 2013

Nettoumsatz  
CHF 453 Mio.



Personalbestand  
1 984 Personen<sup>1)</sup>



<sup>1)</sup> In Vollzeitstellen

# Bucher Hydraulics

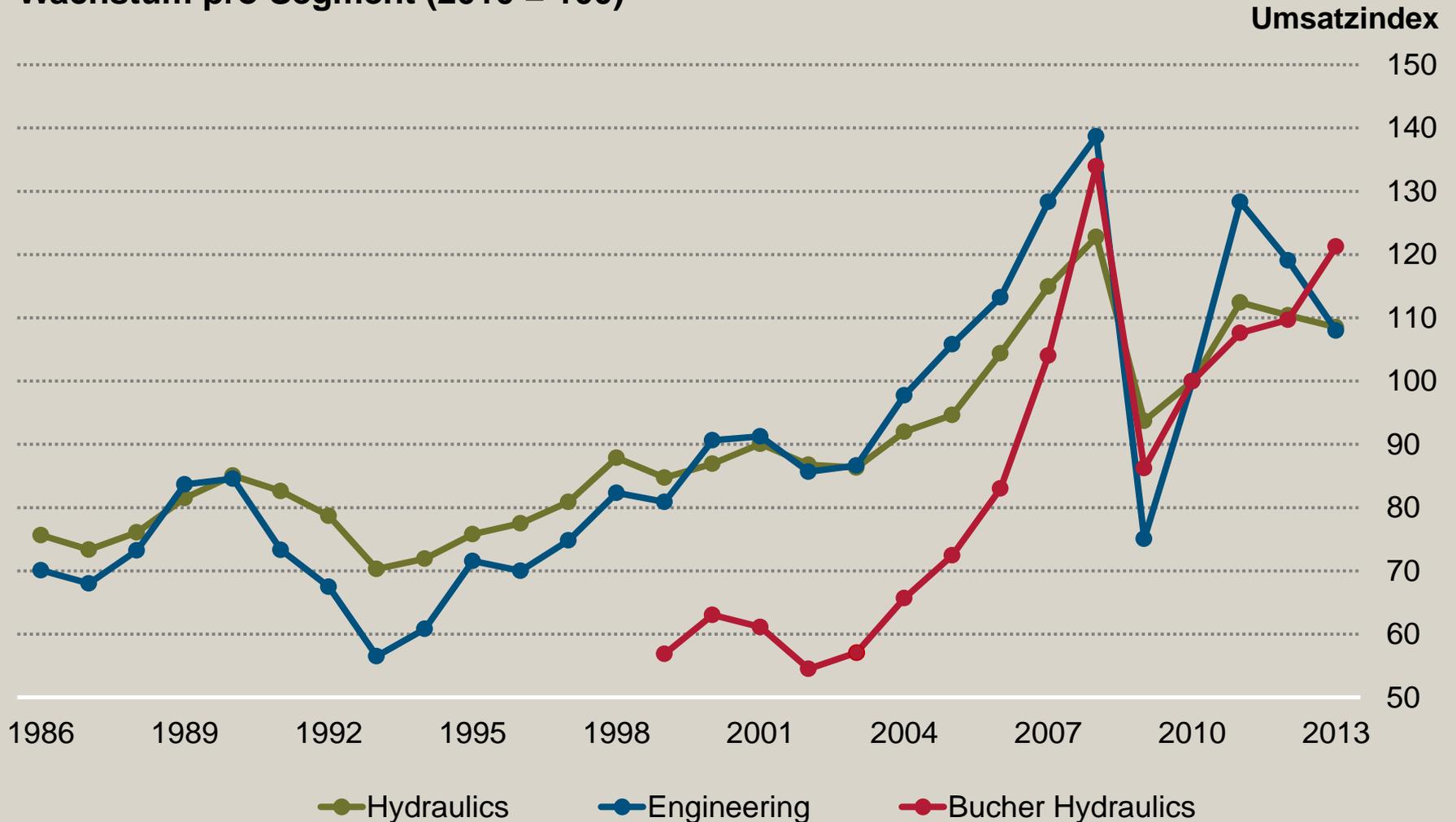
## Marktstellung

- Europaweit führender Spezialist in der Mobil-, Industrie- und Aufzugshydraulik
- Ausbau der Präsenz in USA und Brasilien
- Marktanteile: 10% bis 20% europaweit in Hydraulik-Spezialsegmenten
- Konzentration auf kundenspezifische Antriebslösungen
- Hauptwettbewerber: Bosch-Rexroth (DE), Sauer Danfoss (USA), Parker Hannifin (USA), Eaton Vickers (USA), Hydac (DE), Hawe (DE), Husco (USA), Denison (USA) und eine grosse Zahl deutscher und italienischer Hersteller

# Bucher Hydraulics Komplette Produktpalette

Konkurrenten	Pumpen			Ventile						Motoren & Zylinder			Zubehör			Antriebs-einheiten		
	Kolben	Flügelzellen	Getriebe	Industrial (Cetop)	Servo	Proportional	Patronen	Blöcke	Spezial	Getriebe	Kolben	Zylinder	Elektronik	Speicher	Filter	Übrige	Kompakt	Spezial
<b>Bucher Hydraulics</b>																		
Parker (USA)																		
Eaton (USA)																		
Rexroth (DE)																		
Sauer Danfoss (DE)																		
Hydac (DE)																		
HAWE (DE)																		
Brevini Group (IT)																		
Walvoil (IT)																		
Argo-Hytos (DE)																		
Moog (USA)																		
Concentric (SE)																		
Husco (USA)																		
Sun Hydraulics (USA)																		
Hydraforce (USA)																		

## Wachstum pro Segment (2010 = 100)



Source: VDMA

- Unterschiedliches Marktumfeld
  - Westeuropa: positiv bei mobilen Arbeitsmaschinen, abnehmend bei Baumaschinen und Industriehydraulik
  - USA: weiterhin gute Nachfrage, Vorbereitung zur Serienproduktion 2014 für global tätige Kunden
  - China: Regierung bremst Bautätigkeit
- Gute Integration der akquirierten Ölhydraulik Altenerding, Deutschland, mit Synergien im zweiten Halbjahr
- Eintritt in den brasilianischen Markt durch Übernahme der Eco Sistemas Hyráulica, Porto Alegre
- Gute operative Leistung mit Steigerung von Umsatz, Betriebsergebnis und EBIT-Marge

- Unsicherheiten bezüglich Konjunkturentwicklung
  - Entwicklung in Deutschland entscheidend für Hydraulikabsatz in Europa
  - Übriges Europa, insbesondere Frankreich und Italien, schwer planbar
  - Fortsetzung der guten Nachfrage in USA erwartet
- Start von Serienproduktion in Europa und Nordamerika stützt Umsatzentwicklung
- Erholung in China in der zweiten Jahreshälfte könnte zusätzliche Impulse geben
- Ausbau der neuen Plattform in Brasilien bringt kurz- und mittelfristig Wachstumschancen
- Leichte Umsatzzunahme und weitere Verbesserung des Betriebsergebnisses erwartet

# Bucher Emhart Glass Glasbehälterproduktionsanlagen

**BUCHER**



Tropfenformung



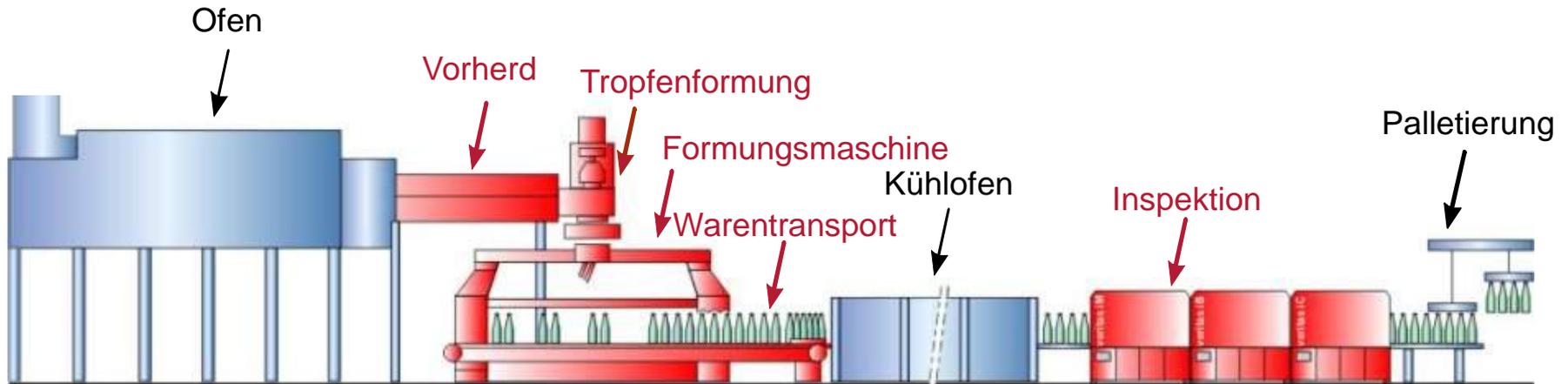
Glasformungsmaschine



Waren-Transport

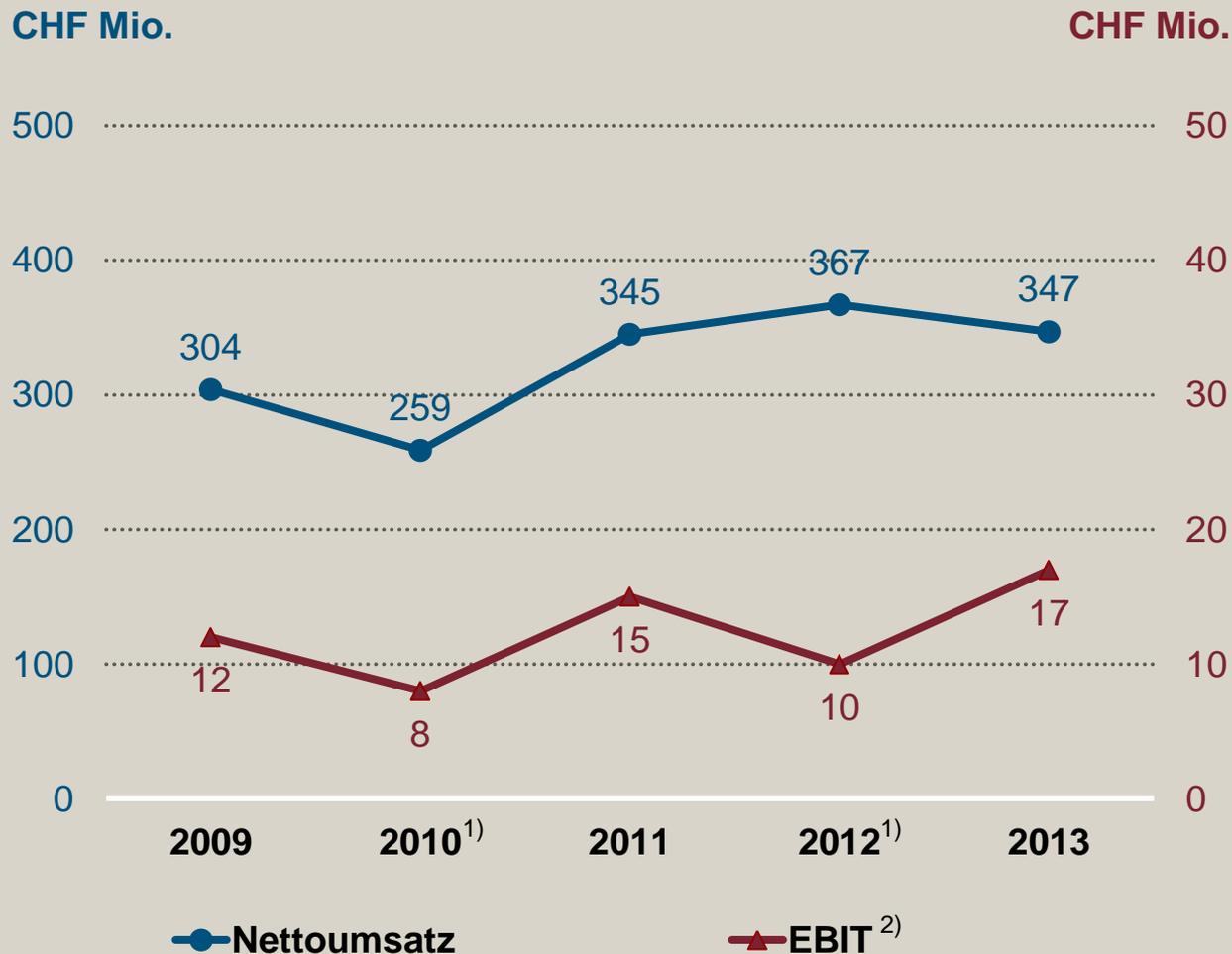


Inspektion



Glasbehälterverarbeitungsprozess

# Bucher Emhart Glass Nettoumsatz und EBIT

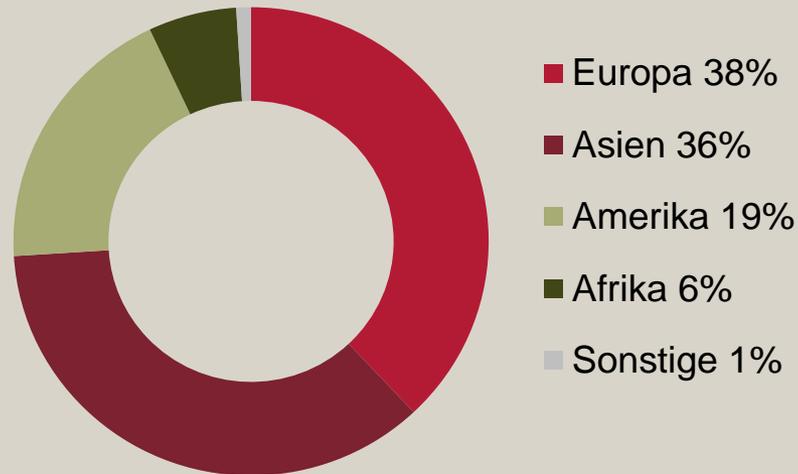


<sup>1)</sup> vor Restrukturierungen <sup>2)</sup> 2012: rückwirkende Anpassung aufgrund erstmaliger Anwendung IAS 19 (revised)

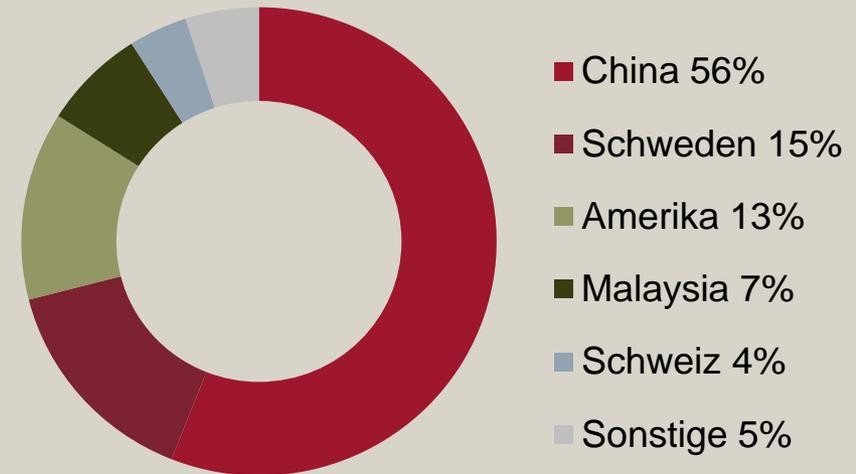
# Bucher Emhart Glass

## Nettoumsatz und Personalbestand 2013

Nettoumsatz  
CHF 347 Mio.



Personalbestand  
1 864 Personen<sup>1)</sup>



<sup>1)</sup> In Vollzeitstellen

# Bucher Emhart Glass

## Marktstellung

- Weltweit führender Anbieter von Maschinen, Anlagen und Dienstleistungen für die Herstellung von Glasbehältern
- Marktanteile: 50% weltweit für Glasformungsmaschinen und Service; 25% weltweit für Inspektionsmaschinen
- Globale Partnerschaft mit Owens-Illinois (USA), dem weltweit grössten Glasbehälter Hersteller
- Hauptwettbewerber: Verallia (FR), Bottero (IT), BDF (IT), Heye International (DE) für Glasformungsmaschinen; Tiama (FR), Iris (FR) für Inspektionsmaschinen

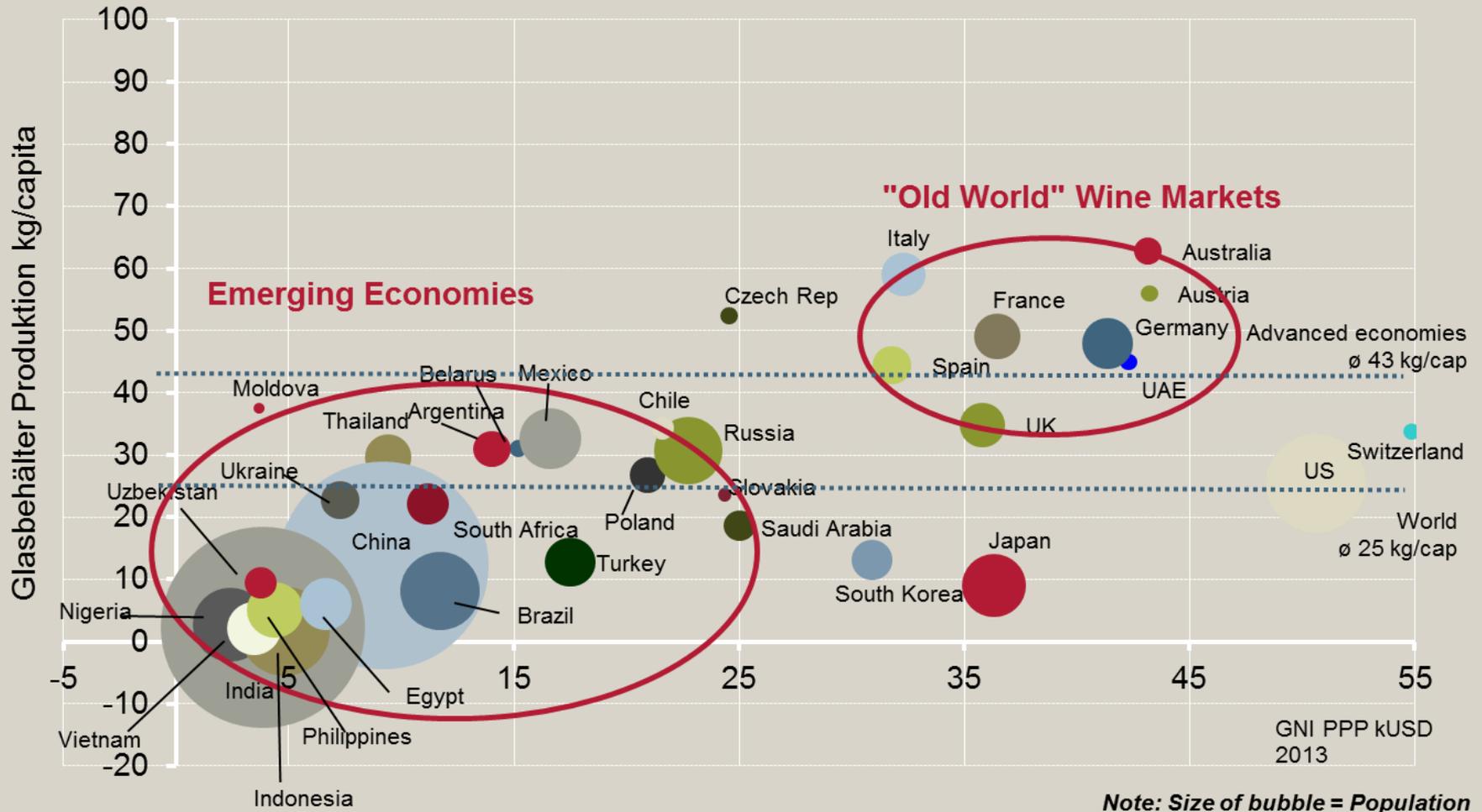
# Bucher Emhart Glass

## Weltweit führender Maschinenhersteller

Competitors	Hot End							Cold End				
	Refractory	Vorherd	Speiser & Schere	IS Formungsmaschine				Warentransport	Kühl- ofen	Prüfung	Palletisierung	Verpackung
				NIS	BIS	AIS	IS					
<b>Emhart Glass</b>												
<b>Sanjin</b>												
Bottero (IT)												
Heye (DE)												
Sklostroj (CZ)												
GPS (DE)												
BDF (IT)												
O-I (USA)												
China competitors												
MSC & SGCC (FR)												
PSR (UK)												

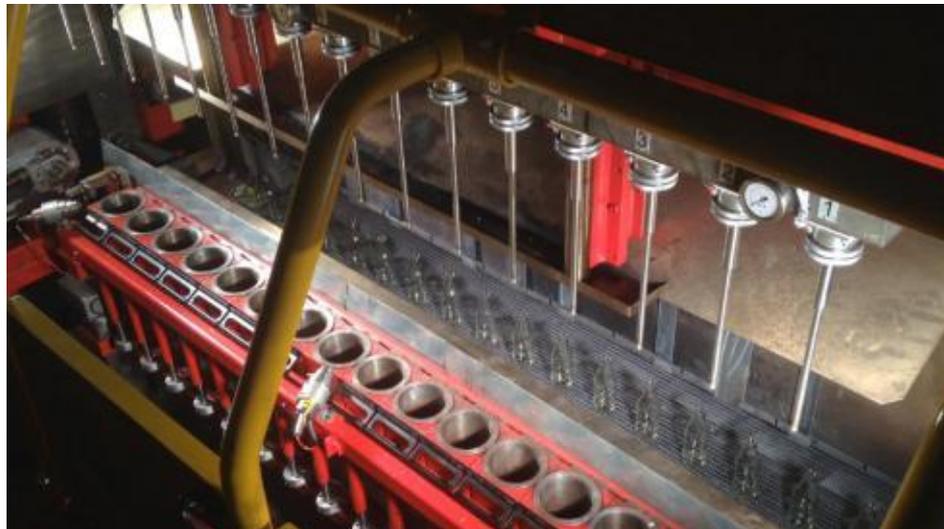
# Bucher Emhart Glass

## Glasbehälterverbrauch pro Kopf



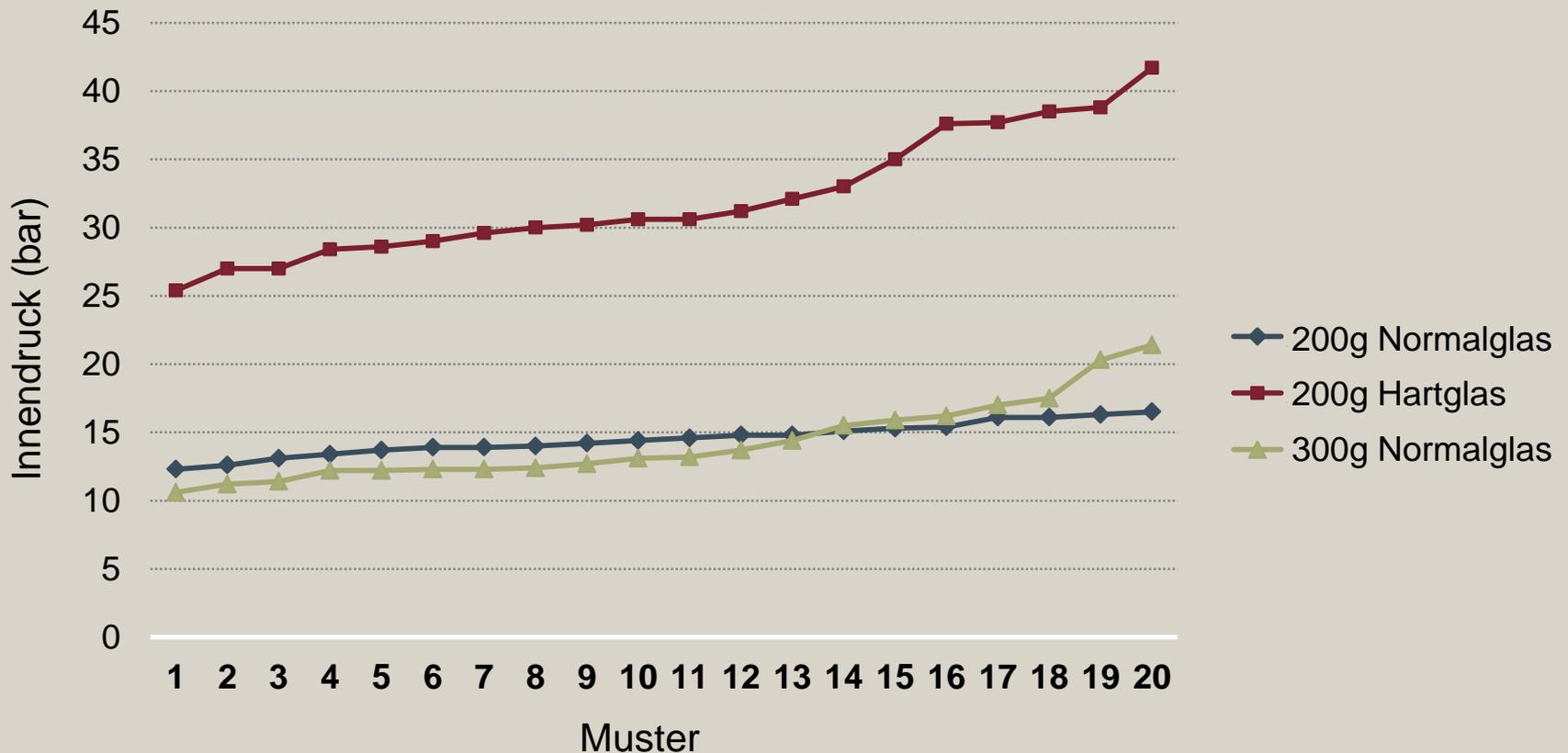
## Funktionale Produktionslinie installiert seit Mitte 2013 bei Vetropack in Pöchlarn, Österreich

1. Mai 2013 Fertigstellung der Installation der Hartglas Pöchlarn
2. Juni 2013 Beginn der ersten Produktionstests
3. Folgemonate Kontinuierliche Verbesserungen an der Anlage
4. Oktober 2013 Erste stabile Produktion von 0.33l-Flaschen



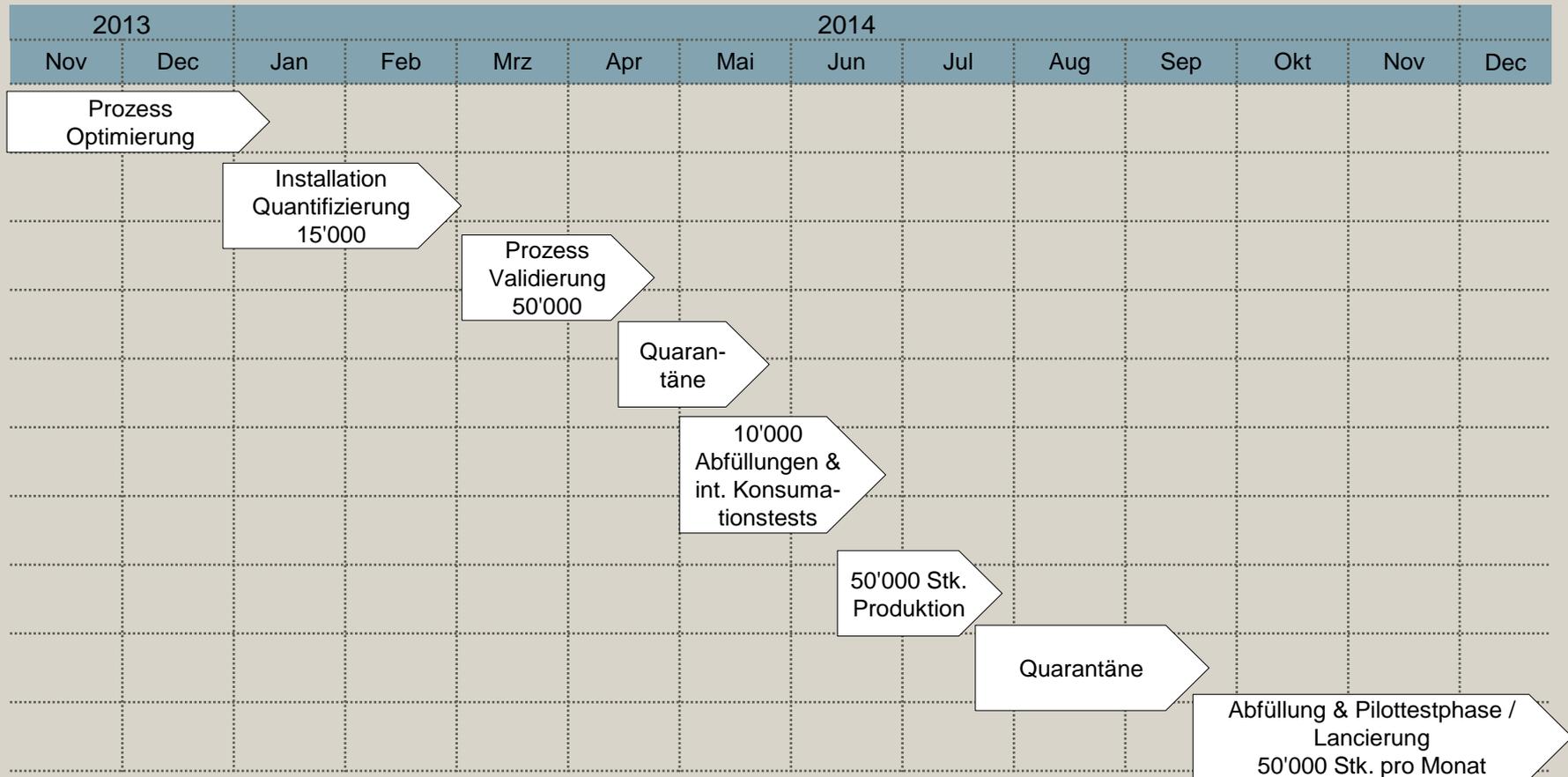
## Typische Ergebnisse: deutliche Verbesserung der Robustheit von gehärteten Flaschen

Berstdruck nach 25 Abfüllungen (Mehrwegflaschen)



# Bucher Emhart Glass

## Meilensteine bis zur Markteinführung



März 2015: Abfüller plant kommerzielle Markteinführung der Hartglas-Flaschen mit Werbekampagne

# Bucher Emhart Glass

## Schwerpunkte 2013

- Projektbedingte, hohe Schwankungen in der Auslastung
- Unterschiedliche Marktentwicklung
  - Zögerliche im ersten und erfreuliche Nachfrage im zweiten Halbjahr
  - In Europa und Amerika stabil
  - Weniger Grossprojekte v.a. in Asien
  - Einbruch der Nachfrage in China
- Erste kommerzielle Hartglasanlage bei Vetropack Ende Berichtsjahr in Betrieb genommen
- Neuausrichtung der Kapazitäten und Nutzung der weltweiten Präsenz
  - Kapazitätsabbau in USA und Europa abgeschlossen
  - Kapazitätsaufbau in Malaysia vorzeitig in Betrieb genommen
  - Sourcing von Komponenten in eigenen Werken in Malaysia und China gestartet
  - Abschluss des Projekts Ende 2015/Anfang 2016 erwartet
- Weltweiter Kooperationsvertrag mit Owens-Illinois trat im September in Kraft

# Bucher Emhart Glass

## Aussichten 2014

- Vergleichbares Marktumfeld wie im Vorjahr erwartet
  - Fortsetzung der guten Nachfrage in USA
  - Belebung in Europa
  - Stabiles Ersatzteil- und Servicegeschäft
  - Anhaltende Schwäche in Asien, insbesondere in China
- Steuerungen, Ersatzteile und Neumaschinen für Owens-Illinois könnten Wachstumsimpulse geben
- Einsparungen aus dem Projekt Neuausrichtung verbessern die Ertragslage
- Leichte Umsatzzunahme und weitere Verbesserung des Betriebsergebnisses



Weinproduktionsanlagen



Fruchtsaft- und Trocknungsanlagen



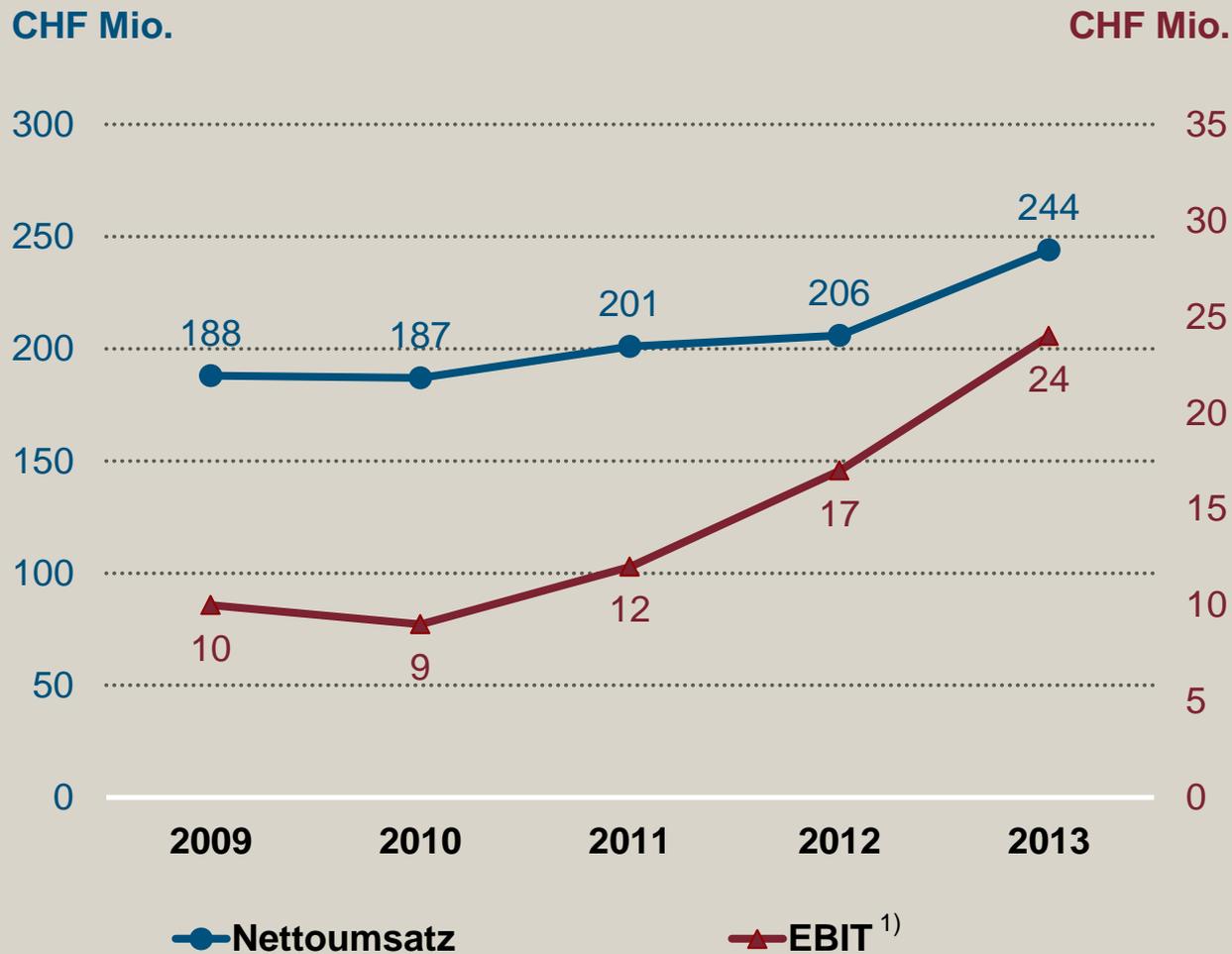
Vertrieb Landmaschinen in der Schweiz



Automationstechnik und Steuerlösungen

# Bucher Specials

## Nettoumsatz und EBIT

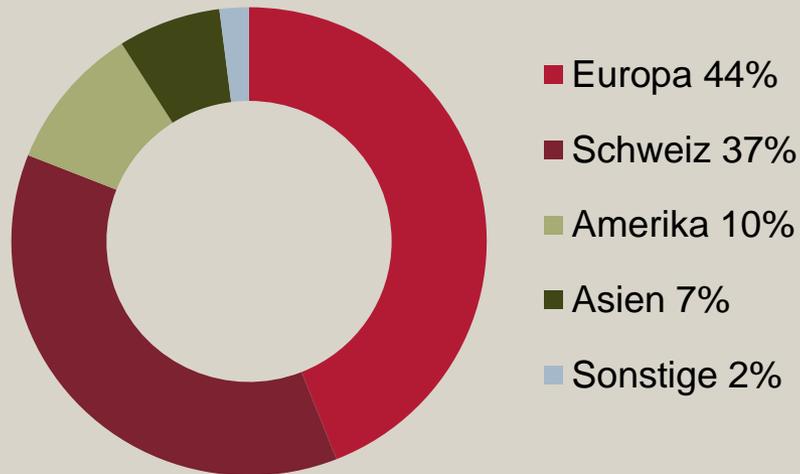


<sup>1)</sup> 2012: rückwirkende Anpassung aufgrund erstmaliger Anwendung IAS 19 (revised)

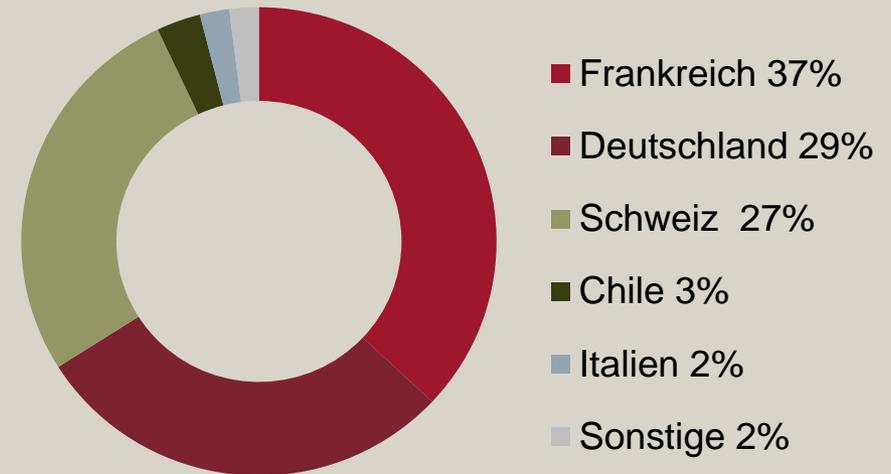
# Bucher Specials

## Nettoumsatz und Personalbestand 2013

Nettoumsatz  
CHF 244 Mio.



Personalbestand  
785 Personen<sup>1)</sup>



<sup>1)</sup> In Vollzeitstellen

# Bucher Vaslin

## Marktstellung

- Weltweit führend in Weinproduktionsanlagen
- Starkes, weltweites Händlernetz
- Spezialisierte Produktionsstätten in Frankreich und Chile
- Marktanteile: 35% bis 45% weltweit
- Hauptwettbewerber: Pera (FR), Della Toffola (IT), Diemme (IT), und weitere italienische und deutsche Hersteller

# Bucher Vaslin

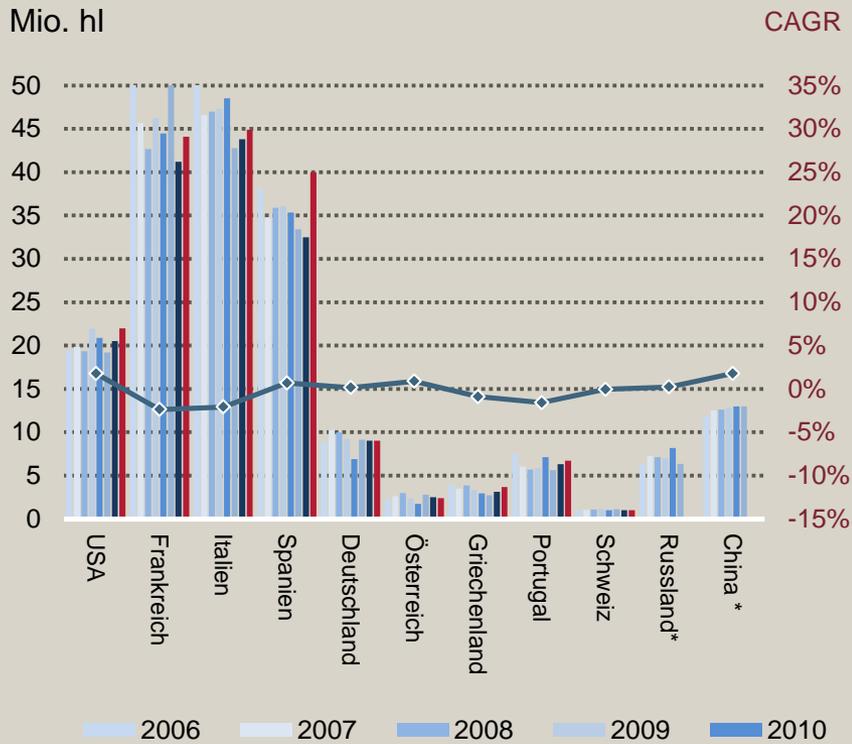
## Weltweit führende Marktposition

### Weinproduktion

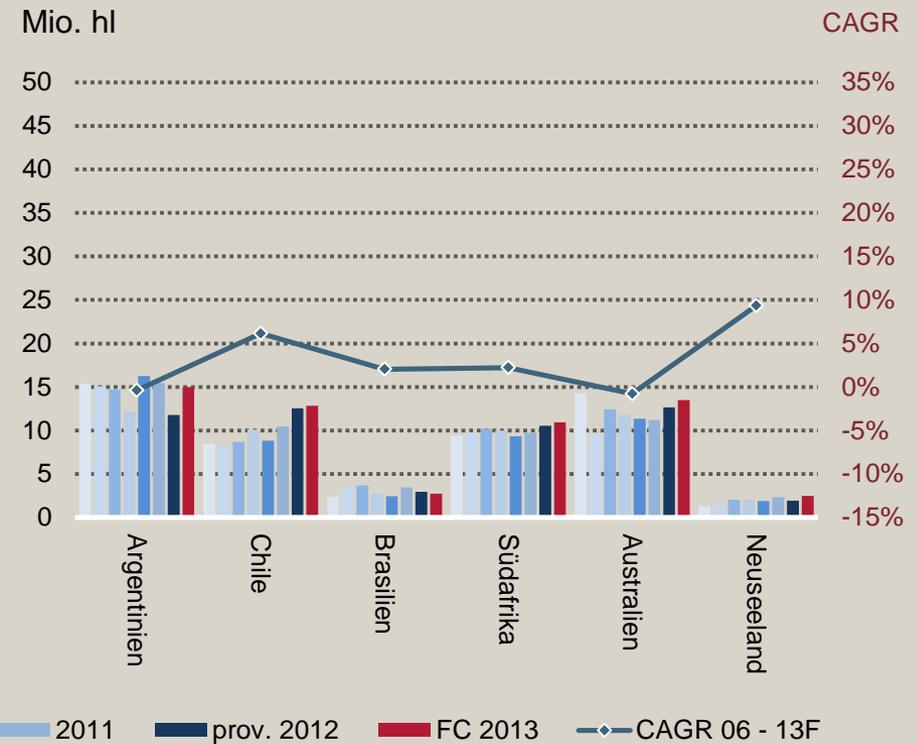
Konkurrenten	Annahme	Trennung	Pressen	Fermentation	Filtration	Abfüllung
<b>Bucher Vaslin</b>						
Velo (IT)		Konkurs 2013				
Diemme (IT)						
Della/Toffola (IT)						
Gai (IT)						

## Weinproduktion

### Nördliche Hemisphäre



### Südliche Hemisphäre



\* CAGR 06 - 11

Source: OIV, SAWIS

# Bucher Unipektin

## Marktstellung

- Weltweit führend mit Anlagen zur Herstellung von Obst-, Beeren- und Gemüsesäften
- Marktanteile: 35% bis 50% weltweit
- Markteintritt in Bierfiltration mit Bucher Filtrox Systems
- Etabliertes Produktprogramm für Entwässerung von kommunalen und industriellen Klärschlämmen
- Hauptwettbewerber: Flottweg (DE), GEA (DE), Alfa Laval (SE) und Andritz (AT)

# Bucher Unipektin

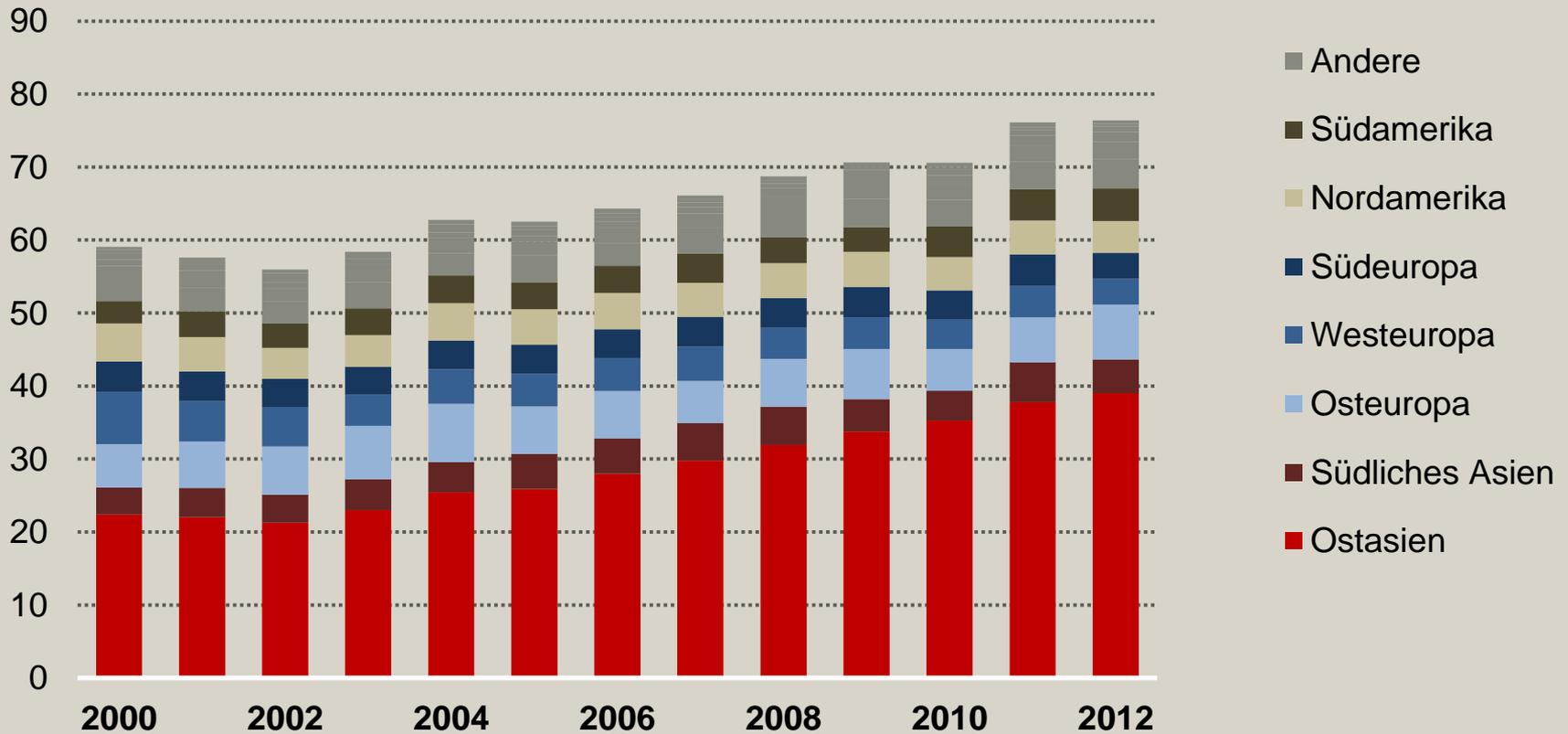
## Weltweit führende Marktposition

### Fruchtsaftproduktion

Konkurrenten	Annahme	Mühlen	Maische Erhitzer	Pressen	Pasteurisation	Filtration	Adsorption	Verdampfer
<b>Bucher Unipektin</b>								
Flottweg (DE)								
Bauer & Partners (PL)								
GEA Group (DE)								
Alfa Laval (SE)								
Schmidt-Bretten (DE)								
Bellmer (DE)								
Kaimi (CN)								

## Apfelproduktion

Mio. Tonnen



# Bucher Landtechnik

## Marktstellung (in der Schweiz)

- Handelsgeschäft mit Traktoren und Landmaschinen
- Hohe Verankerung bei Landwirten und Händlern
- Professionelles Händlernetz und hohe Servicequalität
- Breites Produktprogramm an Traktoren (New Holland, Case, Steyr), Anbaugeräten (Kuhn) und Hofladern (Weidemann)
- Marktanteile: 20% bis 30%
- Hauptwettbewerber
  - Traktoren: John Deere, AGCO, SDF, Claas
  - Anbaugeräte: Pöttinger, Kverneland, Amazone, Lemken, Rabe, Krone, Fella

# Bucher Landtechnik

## Schweizweit führende Marktposition

Konkurrent	Futterernte				Böschungs- mäher	Futter- mischer	Bodenbearbeitung		Sämaschine		Dünger- streuer	Sprit- zen	Trak- toren	Ernte- maschinen Selbst- fahrer	Hoflader
	Mäh- werk	Kreisel- heuer	Schwa- der	Ballen- pressen			anetr.	nicht anetr.	Direkt	Einzel- korn					
Bucher Landtechnik	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn	Kuhn		Kuhn	CNH		Weide- mann
Matra (John Deere)															
GVS (AGCO)	Krone	Krone	Krone	Krone			Rabe	Rabe	Rabe	Rabe			Fendt / MF / Valtra	Fendt / MF / Krone	Bichon
Serco (Claas)															InTrac
Ott Landmaschinen	Kv	Kv	Kv	Kv		Kv	Amazone Kv	Amazone Kv	Amazone Kv	Amazone Kv	Amazone Rauch / Kv	Amazone Kv			
Pöttinger CH															
Fella CH															
Grunderco					Rousseau									CNH	
Lemken CH															

# Bucher Specials

## Jetter - Einstieg in Automatisierungstechnik

**BUCHER**

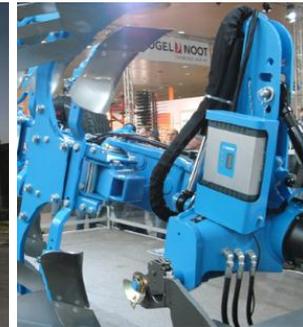
### Industrielle Automation

- Glasindustrie
- Fensterbau
- Abfüllanlagen
- Verpackungsanlagen
- Montage / Handlingsysteme



### Mobile Automation

- Landmaschinen
- Kommunalfahrzeuge



# Bucher Specials

## Schwerpunkte 2013

- Insgesamt stabiles Marktumfeld
  - Belebung der Nachfrage nach Weinproduktionsanlagen
  - Erfreulicher Geschäftsgang bei Fruchtsaft-, Klärschlammmentwässerungs- und Bierfiltrationsanlagen
  - Klärschlammmentwässerung überschreitet erstmals CHF 10 Mio. Umsatzgrenze
  - Lebhaftige Konjunktur beim Handel mit Landmaschinen in der Schweiz
  - Automatisierungstechnik mit noch unbedeutendem Beitrag an Umsatz; Konsolidierung ab November
- Operative Verbesserungsmaßnahmen durch Straffung der administrativen Bereiche und Investitionen in Logistik
- Umsatz und Betriebsergebnis mit erfreulicher Steigerung

- Marktaussichten
  - Belebung bei Weinproduktionsanlagen
  - Stabilisierung auf hohem Niveau bei Anlagen für Fruchtsaft
  - Zunahme der Projekte bei Klärschlammwässerung und Bierfiltration
  - Handel mit Landmaschinen in der Schweiz in der Grössenordnung des sehr hohen Vorjahrs
  - Starke Umsatzzunahme durch Jetter Automatisierungstechnik bei unterdurchschnittlicher Profitabilität
- Bucher Specials erwartet ein starkes Umsatzwachstum und ein Betriebsergebnis in der Grössenordnung des Vorjahrs

**BUCHER**

